

PKS-OMISTAJAOHJAUSRAPORTTI HSL & HSY



Tammi-syyskuu 2025



Sisällysluettelo

Yhteenveto toiminnasta ja taloudesta	3
HSL	4
• Olennaiset nostot raportointikaudella	5
• PKS-omistajaohjaustavoitteiden seuranta	8
• HSL:n oman strategian eteneminen	14
• Tuottavuusohjelman seuranta	15
• Talouden seuranta	17
HSY	22
• Olennaiset nostot raportointikaudelta	24
• PKS-omistajaohjaustavoitteiden seuranta	26
• Tuottavuusohjelman seuranta	28
• Talouden seuranta	30

Yhteenveto toiminnasta ja taloudesta tammi-syyskuu 2025

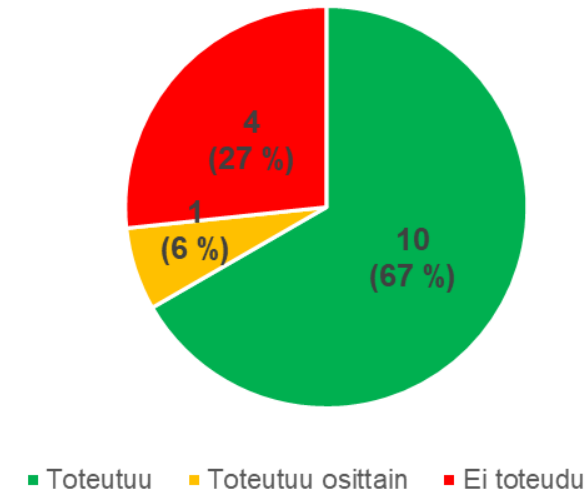
Tällä Helsingin, Espoon ja Vantaan yhteisellä raportilla seurataan suurille kuntayhtymille asetettujen omistajaohjaustavoitteiden toteutumista sekä kuntayhtymien toimintaa ja taloutta.

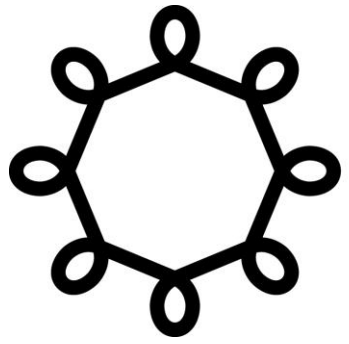
Kuntayhtymille asetettiin yhteensä kuusi tavoitetta vuodelle 2025. HSL:n osalta kaikki tavoitteet tulevat arvion mukaan toteutumaan osittain. HSY:n osalta arvion mukaan täysin tulevat toteutumaan tuottavuuden nousu sekä vesi- ja jätehuollon toimivuuden parantamista koskeva tavoite. Hiilineutraalisuuden ja vastuullisuuden tavoitteet tulevat toteutumaan osittain.

PKS-omistajaohjaustavoite *	Arvio toteutumisesta Q1	Arvio toteutumisesta Q2	Arvio toteutumisesta Q3
HSL 1. Tuottavuuden nousu vuosittain vähintään 1,5 %	50 %	33 %	75 %
HSL 2. Kuntakohtaiset subventio-osuudet tarkastelukauden loppuun mennessä enintään 50 % kuntakohtaisista kokonaiskustannuksista	67 %	67 %	67 %
HSL 3. Joukkoliikenteen toimivuuden parantaminen ja vastuullisuus sekä asiakkaiden tyytyväisyys	75 %	50 %	50 %
HSY 1. Tuottavuuden nousu vuosittain vähintään 1,5 % ja talouden tasapaino	67 %	100 %	100 %
HSY 2. Hiilineutraalisuus 2030 ja vastuullisuuden lisääminen	67 %	67 %	67 %
HSY 3. Vesi- ja jätehuollon toimivuuden parantaminen	100 %	100 %	100 %

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

Arvio PKS-omo-tavoitteiden toteuma mittareittain, tammi-syyskuu 2025





HSL
HRT



Olennaiset nostot HSL:n toiminnasta raportointikaudelta 1-9/2025



Keskeisten omistajaohjaustavoitteiden toteutuminen:

- Ilman infrakuluja ennusteen mukainen matkustajakm-kustannus on omistajaohjauksen tavoitteen mukainen 0,29 €/matk.km (tavoitetaso 0, 29 €/matk.km pl. Infrakustannukset).
- Infrakulut huomioiden matkustajakm-kustannus on ennusteessa myös omistajaohjauksen tavoitteen mukainen ennusteen ollessa 0,38 €/matk.km (tavoitetaso 0,38 €/matk.km).
- Kustannukset per nousu ilman infrakustannuksia ovat ennusteen mukaan 1,88 €/nousu (tavoitetaso 1,77 €/nousu) ja infrakustannukset huomioiden 2,51 €/nousu (2,33 €/nousu). Molemmat tavoitteet jäävät ennusteen mukaan omistajaohjauksen tavoitteesta. Pääsyyinä matkustajamäärien kehitys.
- Ennuste vuoden 2025 keskimääräiseksi subventioksi on 58,8 % (Espoo 67,6 %, Helsinki 57,5%, Vantaa 51,8%). Jäsenkunnille maksettavien infran käyttökorvausten kasvu uusien joukkoliikennehankkeiden myötä nostaa kustannuksia myös tulevaisuudessa niin, että omistajaohjauksen asettaman subventiotavoitteen saavuttaminen ei ole mahdollista.
- Omistajaohjauksen tavoitteissa on määritelty tavoitetasot HSL:n tuottavuuden parantamiselle ja talouden tasapainolle. HSL:n hallitus on osaltaan hyväksynyt HSL:lle uuden strategian kausille 2026-2029. Yhtymäkokous käsittelee strategian hyväksymistä 25.11.2025 kokouksessa. Uuden strategian osana olevassa uudessa tuottavuushankkeessa tavoittelemme strategiakaudella 2026-2029 30 miljoonan euron tuottavuusparannusta.
- Asiakastyytyväisyys on säilynyt hyvällä tasolla. Syyskuun 2025 NPS-luku eli suositteluindeksi oli 35, mikä vastaa hyvää arviota. Suosittelijoiden osuus kaikista vastaajista oli 49 % ja kriittisten osuus 14 %. Kesäkuussa suositteluindeksi (41) oli ennätysyhyvä, ja laski nyt syyskuussa suunnilleen samalle tasolle, mihin se oli aiemmilla kierroksilla vakiintunut.

Helsingin seudun liikenne -kuntayhtymä (HSL)



Olennaiset nostot toiminnasta raportointikaudella (OVK3/2025):

Matkustajamäärissä ja lipputuloissa olemme tavoitteita jäljessä, mutta kasvu-uralla edelliseen vuoteen verrattuna. Toimintatuotot yhteensä ovat ennusteessa 924,9 M€ (TA 941,4 M€).

- Matkustajamäärät kasvavat edellisvuodesta +5,9 % ja kasvu on nopeampaa kuin alueen väestönkasvu (+1,1 %) ja HSL:n historiallinen kasvu, vaikka jäämmekin hieman alle nousijatavoitteemme. Taustalla etätöiden ja työmaiden aiheuttamat haasteet, työmaista merkittävimpänä Pitkäsillan remontti. Nousijamäärien ennustetaan jäävän 382 milj. nousuun, kun tavoite on 384 milj. nousua.
- Lipputulot kasvavat edellisvuodesta +4,6 %, mutta jäävät alle talousarvion. Lipputulosten ennuste on 389,4 milj. euroa, kun tavoitteena on 408,0 milj. euroa (ennuste -18,7 milj. euroa / -4,8 % alle talousarvion). Ennustetta painavat työmaista aiheutuvat poikkeusjärjestelyt sekä yleisesti etätöiden pysyvä lisääntyminen.
- Matkustaja- ja lipputulotavoitteiden saavuttamista kiritetään loppuvuoden aikana mm. parantamalla kaupallista suorituskykyä eli sujuvoittamalla asiointia ja kasvattamalla myyntiä digitaalisissa asiakaskanavissa, lanseeraamalla uusi lippukauppa matkakorttiasiakkaille (syyskuussa -25), parantamalla kyvykkyyttä kohdentaa personoituja kampanjoita mobiilissa, rikastamalla arvo-, motivaatio- ja tarvepohjaista segmentointia, päivittämällä ja hyödyntämällä eri liikkujaprofiileja, matkalipun tarkastuksen kohdentamisen tehostamista tekoälyn avulla sekä toteuttamalla erilaisia kampanjoita mm. liputtomuuden vähentämiseksi, B2B –myynnin lisäämiseksi ym. muita valittuja lippukampanjoita.

Helsingin seudun liikenne -kuntayhtymä (HSL)



Olennaiset nostot toiminnasta raportointikaudella (OVK3/2025):

Toimintakulut kurissa: toimintakulujen ennuste 962,8 M€ (TA 964,5 M€).

- Liikenteen operointikustannukset kokonaisuutena jäävät talousarvion alle -2,4 M€. Taustalla kaupunkiraideliikenteessä talousarviota alhaisemmat linjakilometrien yksikköhinnat ja varikkokustannukset sekä alhaisemmat pääomakorvausten korot. Kustannusennusteessa on myös huomioitu liikennöitsijöiden (indeksi)sopimusten muutospäivityksen seurauksena +7,0 milj. euron lisäys sekä tulevat muutokset junaliikenteen lippujen yhteiskäyttöisyydessä ja kannusteissa +2,9 milj. euroa.
- Infrapalvelukustannukset ylittävät talousarvion +2,6 milj. eurolla johtuen Helsingille maksettavan korvauksen korjauksesta. Tämä käsitellään talousarviomuutoksena yhtymäkokouksessa 11/2025.

Kustannustehokkuuden ennustetaan olevan talousarvion mukaista kustannukset per nousut ja kustannukset per matkustajakilometri suhdeluvuilla mitattuna.

Alijäämäennuste -54,3 M€ (TA -38,4 M€). Talousarviota heikompi tulos johtuu pääosin ennustetusta lipputulojen kehityksestä. Toimintakulut ovat talousarvion raamissa.

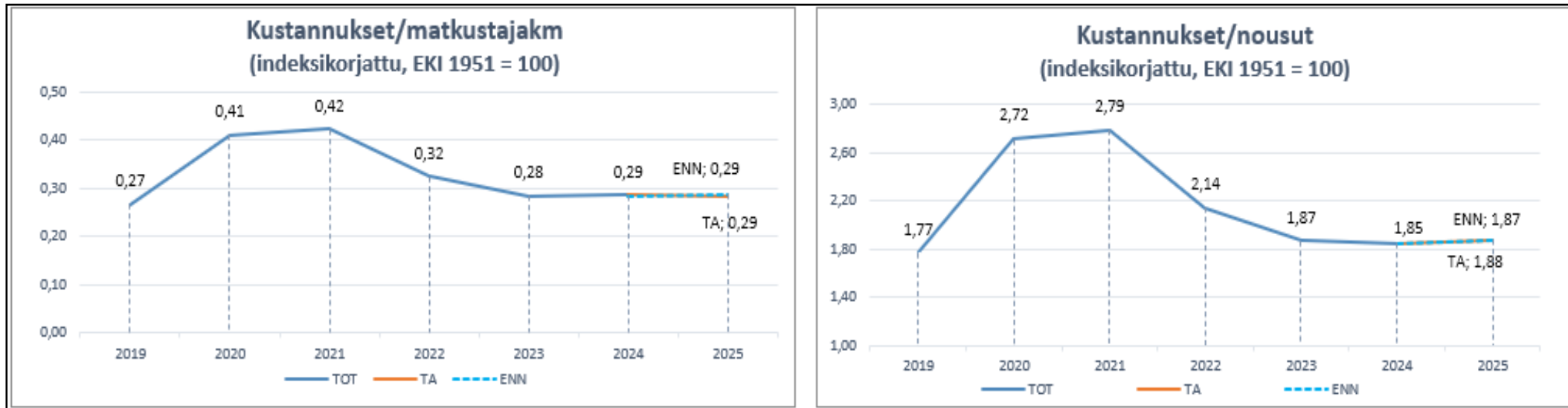
Investointeihin ennustetaan käytettävän 25,7 M€ (TA 27,0 M€). TA:n alituksen pääsyynä on liikennedatan uudistamisen varauksen siirtyminen johtuen kuljettajapäätähankinnan laajentamisesta koskemaan koko ajoneuvojärjestelmää, mikä siirtää hankinnan aikataulua.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA

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	<p>Talouden tasapainottoja toteutetaan strategiakaudella suunnitellusti. HSL on toteuttanut useita tuottavuuden parantamiseksi suunniteltuja toimenpiteitä ja toteuttaa kustannustehokkuuden parantamiseen tähtäviä toimenpiteitä myös uudella strategiakaudella.</p> <p>Kts. seuraava dia. Tuottavuusmittareilla mitattuna (matkustajakilometrin ja nousun hinta) tuottavuuden kehitys ei ole ennusteen mukaan vielä aivan tavoitteiden mukaista, mutta sekä matkustajakilometrin että nousun hinnalla mitattuna kehitys on talousarviossa arvioidulla tasolla.</p>
2. Matkustajakilometrikustannus (infrakulujen kanssa ja ilman), tavoitetasot 2025: 0,38 €/km ja 0,29 €/km	Toteutuu	<ul style="list-style-type: none">• Ilman infrakuluja ennusteen mukainen matkustajakm-kustannus on omistajaohjauksen tavoitteen mukainen 0,29 €/matk.km pl. Infrakustannukset• Infrakulut huomioiden ennusteen mukainen matkustajakm-kustannus on syyskuun jälkeen tehdyssä ennusteessa omistajaohjauksen tavoitteessa 0,38 €/matk.km (edellinen ennuste 0,39 €/matk.km).
3. Kustannukset per nousu (infrakulujen kanssa ja ilman), tavoitetasot 2025: 2,33 €/nousu ja 1,77 €/nousu	Ei toteudu lainkaan	<ul style="list-style-type: none">• Kustannukset per nousu ilman infrakustannuksia ovat ennusteen mukaan 1,88 €/nousu ja infrakustannukset huomioiden 2,51 €/nousu.• Molemmat tavoitetasot jäävät omistajaohjauksen tavoitteesta. Pääsyyinä matkustajamäärien kehitys, kasvavat kustannukset ja mahdollisesti ensimmäistä vuotta tavoitteena oleva nousun hinnan tavoitetaso on asetettu alun perin liian haastavaksi.

Tuottavuuskehitys vakiintunut, 2025 ennuste käytännössä sama kuin edellisessä osavuosisikatsauksessa



OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA

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 päivitetyt kunnittaiset kuntaosuusarviot poikkileikkausvuosille 2030, 2035 alustavaan toiminta- ja taloussuunnitelmaan 2026-2028.
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.

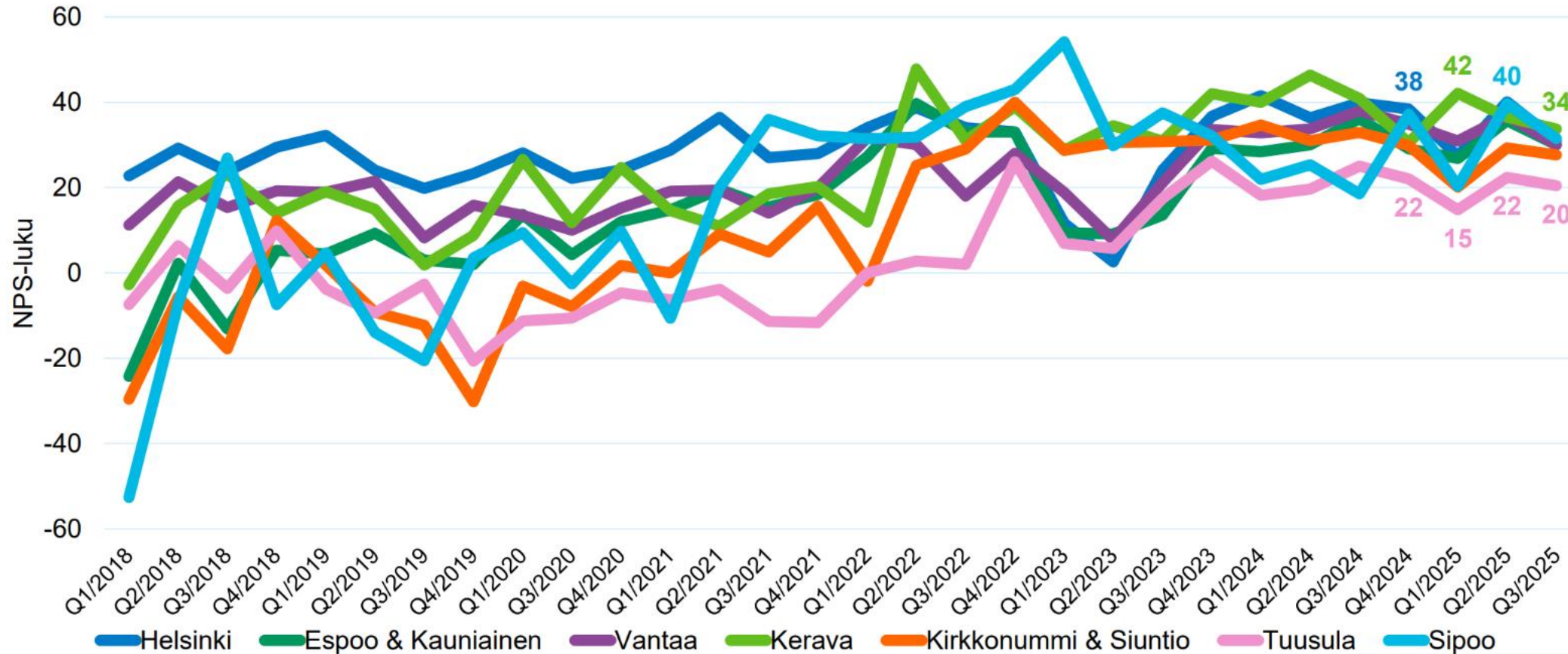
OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA

3. 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	<p>Asiakastyytyväisyyskyselyitä toteutetaan kaksi kertaa vuodessa. NPS-kyselyitä tehdään neljästi vuodessa. Lisäksi HSL on mukana kansainvälisessä BEST-tutkimuksessa.</p> <p>Syyskuun 2025 NPS-luku eli suosittelemaindeksi oli 35, mikä vastaa hyvää arviota. Suosittelemaindeksien osuus kaikista vastaajista oli 49 % ja kriittisten osuus 14 %. Kesäkuussa suosittelemaindeksi (41) oli ennätyshyvä, ja laski nyt syyskuussa suunnilleen samalle tasolle, mihin se oli aiemmilla kierroksilla vakiintunut.</p> <p>Suositteluindeksi laski kaikissa kunnissa, vyöhykkeillä ja markkina-alueilla. Muutokset olivat pääosin maltillisia. Pudotus oli suurinta Helsinki B:llä (-11), mutta alueen vastaajat ovat kuitenkin edelleen, Espoon ja Kauniaisten B:n vastaajien ohella, halukkaimpia suosittelemaan HSL:n palveluita. Markkina-alueiden kohdalla laskua tapahtui erityisen paljon idässä (-10). Suosittelemaindeksi on syyskuussa idässä ja lännessä samalla tasolla kuin maaliskuussa 2025. Etelän NPS-luku tippui maaliskuussa reippaasti, ja vaikka laskua nyt tapahtuikin, se ei ollut yhtä jyrkkää kuin alkuvuodesta.</p>
2. Joukkoliikenteen co2-päästöt vuoteen 2025 mennessä vähintään -90 % verrattuna vuoden 2010 tasoon	Ei toteudu lainkaan	<p>Ennuste päästöjen vähenemäksi vuonna 2025 on -80 % vrt. vuoden 2010 tason. Päästötavoitteen saavuttaminen edellyttää rahallista panostusta ympäristöbonuksiin, mikä on ristiriidassa tasapainoisen talouden tavoitteiden kanssa. HSL on päättänyt vuonna 2025 priorisoida talouden tasapainoa.</p>

Suositteluindeksi (NPS) asuinkunnan mukaan

Suositteluindeksi taittui syyskuussa kaikissa kunnissa hienoiseen laskuun. Pitkällä aikavälillä eri kuntien vastaajien suositteluindeksit ovat lähentyneet toisiaan.



Taloustutkimuksen tulkintaohje:

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

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

Suositteluindeksi (NPS) postinumeroalueilla

Parhaat NPS-arviot tulivat Torpparinmäen, Länsikorkee-Suvikummun, Pähkinärinteen, Siltamäen ja Koivukylä-Havukosken postinumeroalueilta. Näillä alueilla NPS-luku oli > 50.

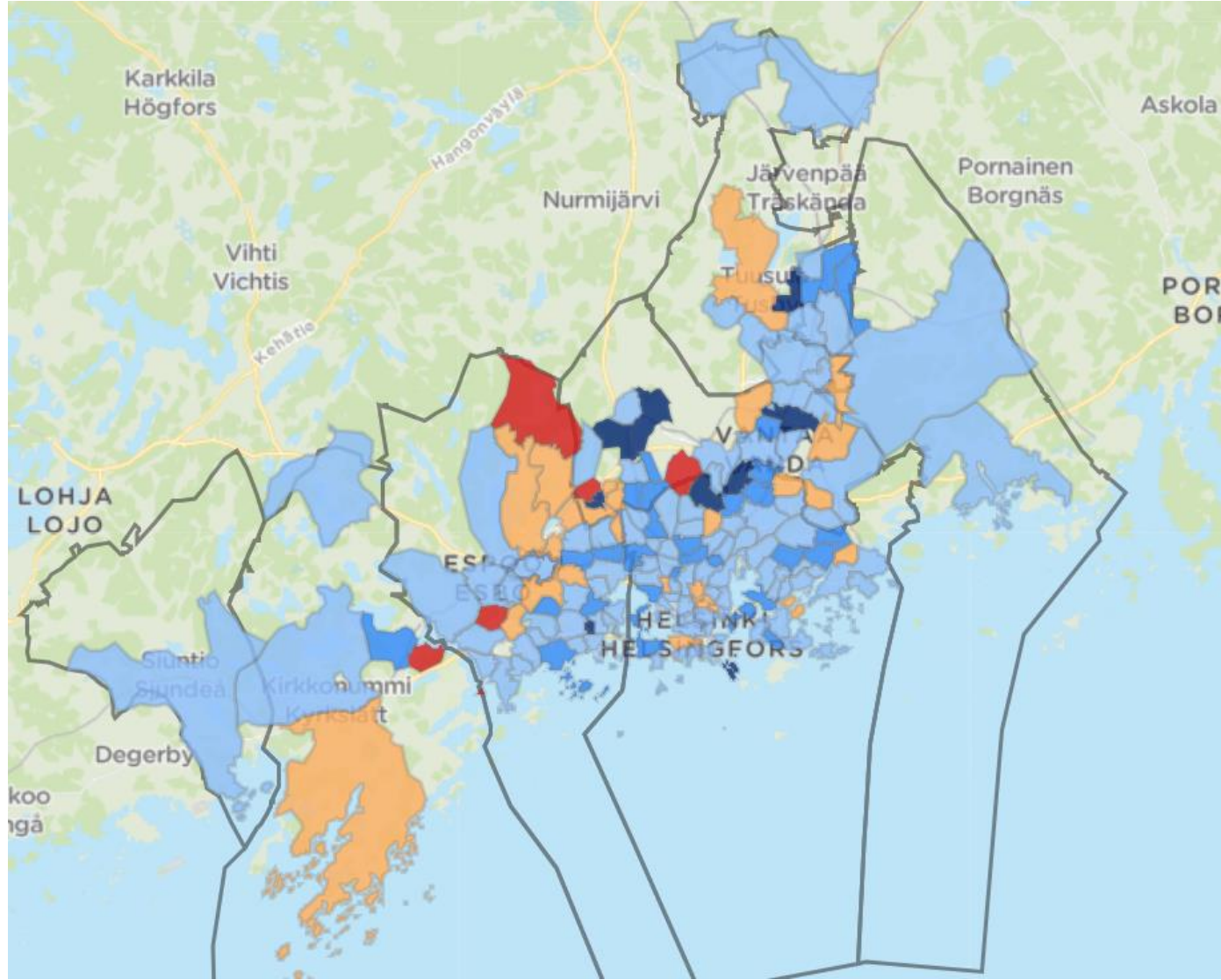
Heikoimman NPS-luvun alueet ovat Hämeenkylä, Kalajärvi, Latokaski, Sundsberg ja Ylästö. Näillä postinumeroalueilla NPS-luku oli < 0.

NPS-luku



Taloustutkimuksen tulkintaohje:

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



Kartalla esitetään postinumero-alueet, joilta on vähintään 10 vastausta

Tulemme jäämään neljässä strategisessa mittarissa tavoitteista

Strateginen tavoite	Mittari	2023	2024	TA2025	Ennuste OVK 1-2025	Ennuste OVK 2-2025	Ennuste OVK 3-2025	Ennuste vrt. TA	Strategian tavoite 2025	Ennuste vrt. strategia
Kohti päästötöntä joukkoliikennettä	CO2-päästöt	-63 % vrt. 2010 taso	-71 % vrt. 2010 taso	-90 % vrt. 2010 taso	-80 % vrt. 2010 taso	-80 % vrt. 2010 taso	-81 % vrt. 2010 taso	●	-90 % vrt. 2010 taso	●
Joukkoliikenteen käyttö ennätyslukemissa	Nousut	344 milj.	361 milj.	384 milj.	380 milj.	381 milj.	382 milj.	●	400 milj.	●
Kustannustehokas joukkoliikenne	Matkustajakilometrikustannus pl. infra	0,28 €/km	0,29 €/km	0,29 €/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€	417 M€	418 M€	●	400 M€	●
	Kuntaosuus	52,7 %	57,5 %	56,9 %	58,8 %	59,0 %	58,8 %	●	50-55 %	●

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	Lisälipputuloarvio netto 5,8 M€, kun huomioitu ALV muutos	<ul style="list-style-type: none"> Lippujen tasokorotus 8 %. Lisälipputuloarvio +16 M€. Markkinointitoimenpiteistä, lähimaksusta ja yritysmyyntin kasvusta odotetaan lisälipputuloja kuluvaan vuoteen. Lisätulo tarkentuu tilinpäätökseen. Liikennevälineiden mainostamisen käyttöoikeuden kilpailutus valmis ja tuo lisätuloa vuodelle 2025 n. 3,5 M€.
OPEROINTI-KUSTANNUKSET JA LINJASTO-SUUNNITTELU	Säästö 42,6 M€-67,2 M€	Toteutuu	Kustannusvaikutus n. 1,5 M€	<ul style="list-style-type: none"> Työmaihin liittyvien poikkeusjärjestelyiden kustannustehokkuuden parantaminen (ESKA-katkojen junaan korvaava bussiliikenne, Raitioliikennettä korvaavan bussiliikenteen järjestäminen olemassa olevalla bussiliikenteellä Hakaniemen lähiympäristössä ja Vuosaaren metrokatkoa korvaava bussiliikenne)
			Kustannusvaikutus v. 2025 n. 0,5M€ sekä vuositasolla n. 1,2M€	<ul style="list-style-type: none"> Heikoimman kustannustehokkuuden liikenteen karsiminen mahdollisimman pienin haittavaikutuksin (Pohjois-Espoon linjastotarkastelu, Siuntion bussiliikenteen reittien ja tarjonnan tarkastelu)
			Kustannusneutraali	<ul style="list-style-type: none"> Junahenkilökunnan palvelumallin uudistaminen käynnistetty. Tavoitteena matkustajien kokeman turvallisuuden parantaminen.
			Pieniä kustannustehokkuutta parantavia vaikutuksia	<ul style="list-style-type: none"> Koko seudulla yleinen kustannustehokkuuden parantaminen tarjonnan uudelleenkohdentamiselle sekä hiljaisimpien ajankohtien tarjonnan tarkistamisella. Metroliikenteessä kalustokierron muutoksilla on saatu vähennettyä varikolle tapahtuvia ajoja. Samoin kääntöaikoja on optimoitu niin että kuljettajienvaihtojen tarve on vähentynyt. Raitioliikenteessä illan viimeisten lähtöjen osalta on tehty tarkastelua jonka tuloksena arki-iltojen yksittäisiä vuoroja lakkautetaan ja ajetaan vain viikonloppuisin Joulun ajan välipäivien liikennöintiä harvennetaan sekä metrolla että raitiovaunuilla. Sopeutetaan talviaikataulukaudelle ajoittuvien koulujen lomaviikkojen tarjontaa alentuneeseen kysyntään kaikkein tiheimmin liikennöivillä bussilinjoilla.

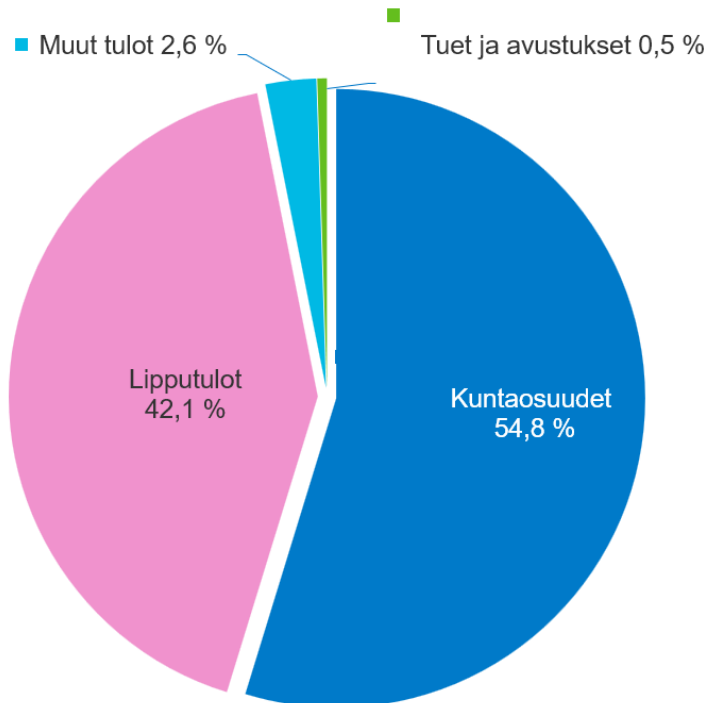
Tuottavuusohjelman seuranta 2/2

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

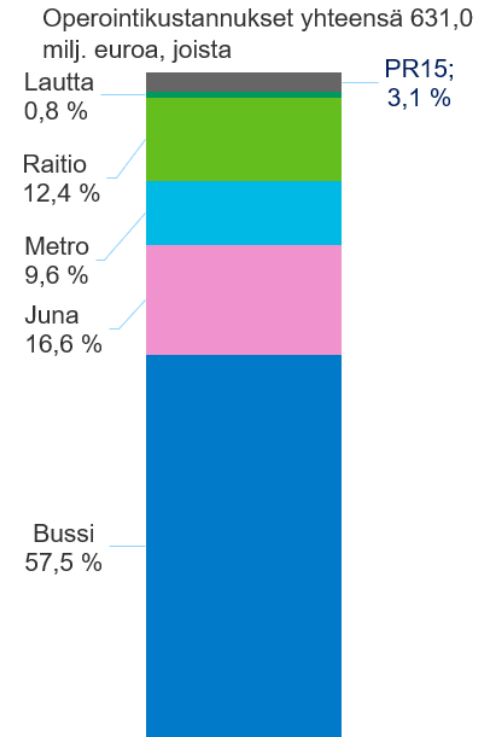
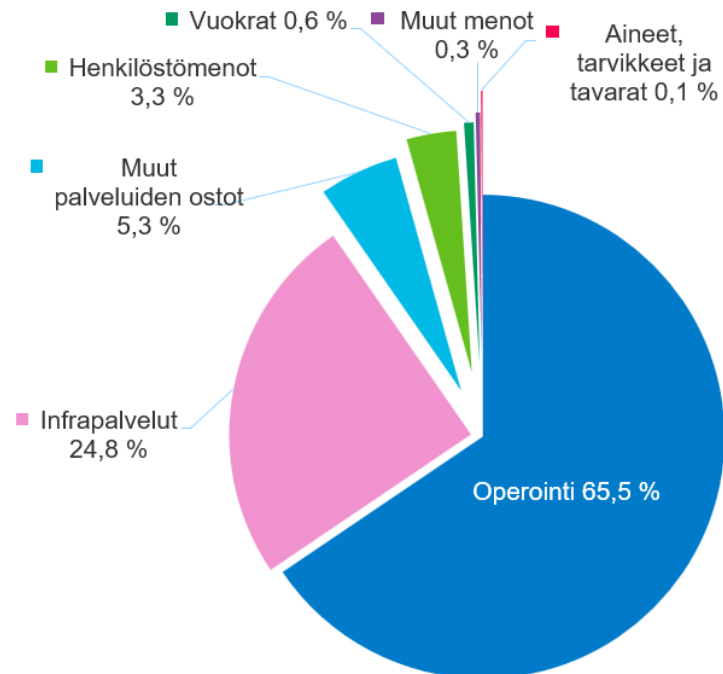
Toimenpiteet osa-alueittain	Toimenpiteiden arvioitu taloudellinen yhteisvaikutus v. 2022-2025	Arvioitu kum. Taloudellinen vaikutus strategiakauden loppuun	ENNUSTE TOTEUTUMASTA 2025	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA/SUUNNITELLUISTA TOIMENPITEISTÄ VUONNA 2025
IT-KUSTANNUKSET JA HANKINNAT	Säästö 19,1 M€	Toteutuu osittain	Rahan ohjautuvuus oikeisiin tarpeisiin tarkemmin - ei rahallista arviota vielä tässä vaiheessa	<ul style="list-style-type: none">• Uusi toimintatapa otetaan käyttöön vuoden 2025 aikana. Kehittämisen johtamisen uudistamisen tavoitteena on siirtyä kohti toiminnanmuutosportfolion johtamista. Tällöin kaikkea kehittämistä tarkastellaan ja arvioidaan jatkossa yhtenäisillä kriteereillä.• Paremman kokonaiskuvan myötä (kehittäminen vs. ylläpito) myötä IT-kustannusten suuntaaminen tulee aikaisempaa hallitummaksi.
MUU SISÄISEN TOIMINNAN TEHOSTAMINEN	Säästö 8,4 M€ Lisätulo 0,6 M€	Toteutuu osittain	Ei arvioitu toistaiseksi euromääräisesti (pl. tilajärjestelyt)	<ul style="list-style-type: none">• Matkalippujen tarkastuksen suuntaamista kehitetään AI:n avulla ja tarkastusmaksujen käsittelyä digitalisoidaan. (tilanne 9/25: projekti meneillään, tuotantoon loppuvuoden aikana).• Toimitilojen käyttöä on tehostettu, mm. asiakaspalvelupisteen muutto Itä-Pasilaan (asiakaspalvelupisteen muutto Triplaan ja back-office-toimintojen muutto HSL:n omiin tiloihin Itä-Pasilassa tuo vuokratukustannuksissa säästöä n. 200 t€ vuositasona).

Toimintatuottojen ja toimintakulujen jakaumaennuste 1–12/2025

Toimintatuottojen jakaumaennuste 1-12/2025



Toimintakulujen jakaumaennuste 1-12/2025

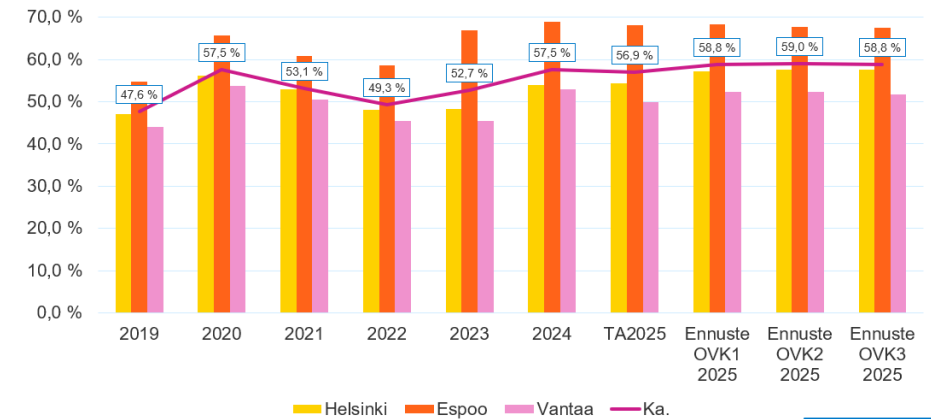


Tunnusluvut tarkastelujaksolta

Sitovat erät	TA2025, euroa	Toteuma 1-9/2025	Ennuste 2025
Toimintamenot	964 455 995	704 443 204	962 771 868
Investointimenot	27 000 000	18 503 222	24 500 000
Kuntaosuudet vähennysten jälk.	506 439 000*	379 829 259*	560 741 186**
<i>Helsinki (%)</i>	(54,3% / 269,0 M€)	201 769 506	Ennuste OVK3/2025: Hki 57,5% / 301,3 M€
<i>Espoo (%)</i>	(68,2 % / 160,5 M€)	120 344 256	Espoo 67,6 % / 166,3 M€
<i>Vantaa (%)</i>	(49,6 % / 53,8 M€)	40 347 756	Vantaa 51,8 % / 67,6M€

Muut tunnusluvut	TA2025, euroa	Toteuma 1-9 /2025	Ennuste 2025
Toimintatuotot	941 421 033	681 706 078	924 891 833
Lipputulot	408 000 000	286 363 714	389 335 824
Operointikustannukset	633 450 741	459 832 550	631 013 955

Subventiotasot



*** Keskimääräinen subventio-%

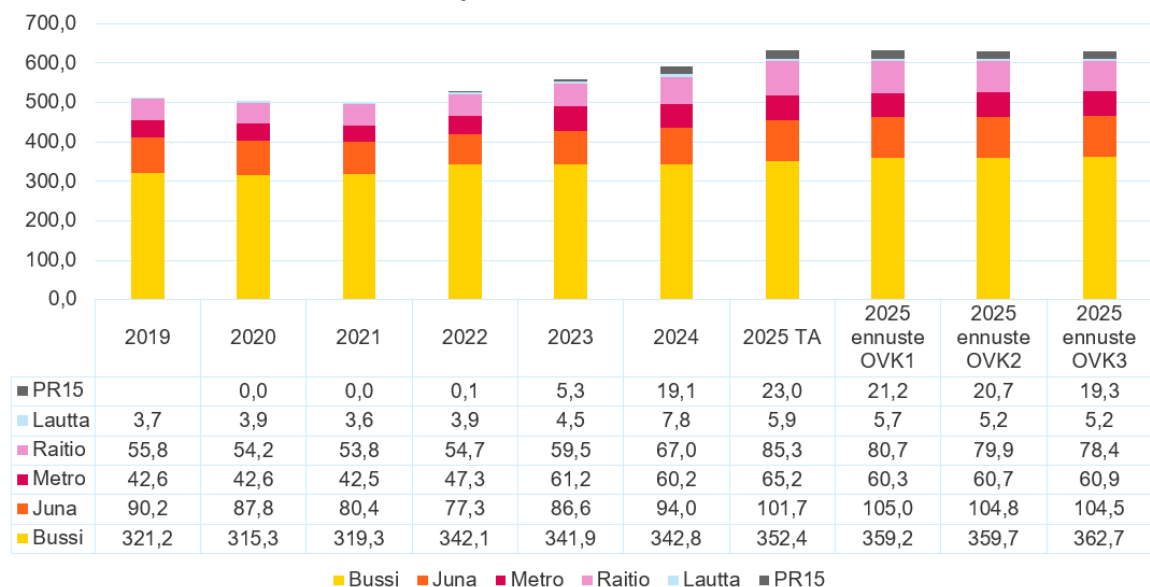
* TA, jonka mukaan kuntaosuudet laskutetaan.

** 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.

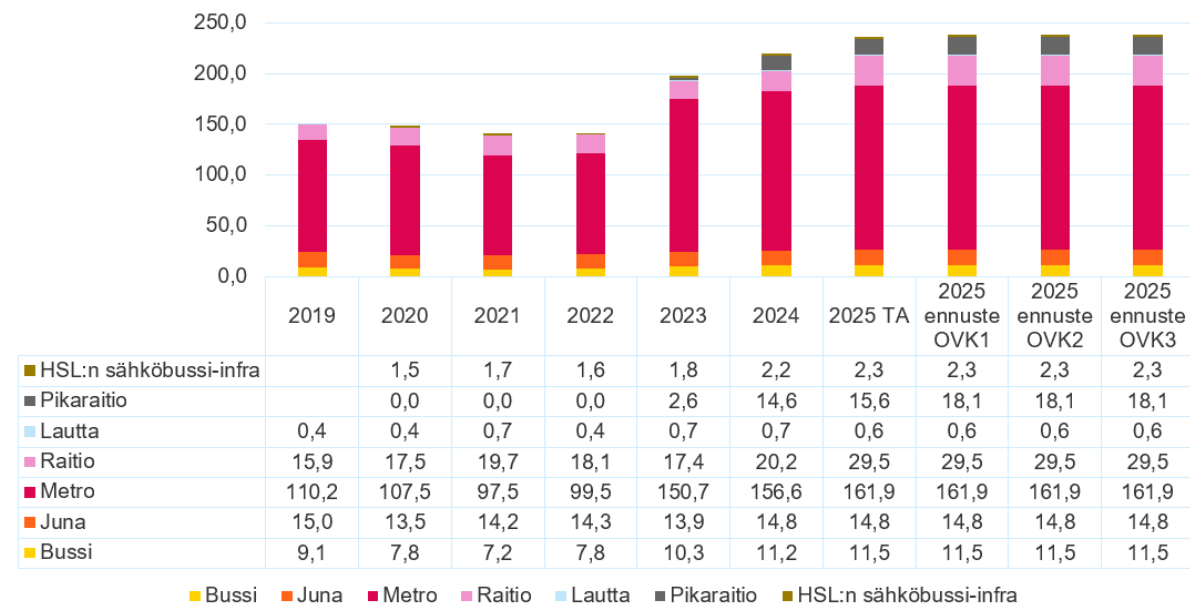
*** Keskimääräinen subventio-% = keskimääräinen subventio huomioiden kaikki HSL-jäsenkunnat.

Operointikustannusten ja infrakustannusten kehitys (M€)

Operointikustannukset



Infrakustannukset

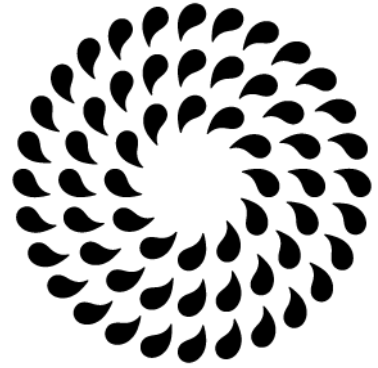


Nousija- määrät Tavoite ja toteuma 1-8/2025

Nousijamäärätavoitteet M								
	Metro	Ratikka	Pikaratikka	Junat	Bussit	Runkobussit	Lautta	Yht.
tammi	7,000	4,600	1,300	6,000	10,400	4,000	0,100	33,400
helmi	6,400	4,200	1,100	5,700	9,700	3,500	0,100	30,700
maalis	7,400	4,000	1,500	6,100	10,600	4,500	0,100	34,200
huhti	7,000	3,900	1,300	6,000	10,300	4,000	0,200	32,700
touko	6,500	3,800	1,500	5,900	10,600	4,300	0,300	32,900
kesä	5,800	3,300	1,000	5,800	8,300	3,700	0,450	28,350
heinä	5,100	3,100	0,900	4,300	7,100	3,500	0,450	24,450
elo	6,500	3,700	1,100	5,900	9,900	4,300	0,400	31,800
Yhteensä	51,700	30,600	9,700	45,700	76,900	31,800	2,100	248,500
Nousijamäärätoteumat M								
tammi	6,797	4,465	1,012	5,742	10,459	4,294	0,096	32,865
helmi	6,387	4,241	0,939	5,389	9,311	4,005	0,099	30,371
maalis	7,310	4,026	1,138	6,060	10,781	4,520	0,126	33,961
huhti	7,017	3,875	1,137	5,591	10,157	4,269	0,154	32,200
touko	6,536	4,071	1,121	5,758	10,767	4,475	0,253	32,981
kesä	5,795	3,645	0,971	4,981	8,427	3,763	0,308	27,890
heinä	5,044	3,429	0,821	4,171	7,736	3,592	0,441	25,234
elo	6,337	4,184	1,086	5,666	10,181	4,380	0,355	32,189
Yhteensä	51,223	31,936	8,225	43,358	77,819	33,298	1,832	247,691
Ero								
tammi	-2,9 %	-2,9 %	-22,2 %	-4,3 %	0,6 %	7,4 %	-4,0 %	-1,6 %
helmi	-0,2 %	1,0 %	-14,6 %	-5,5 %	-4,0 %	14,4 %	-1,0 %	-1,1 %
maalis	-1,2 %	0,6 %	-24,1 %	-0,7 %	1,7 %	0,4 %	26,0 %	-0,7 %
huhti	0,2 %	-0,6 %	-12,5 %	-6,8 %	-1,4 %	6,7 %	-23,0 %	-1,5 %
touko	0,6 %	7,1 %	-25,3 %	-2,4 %	1,6 %	4,1 %	-15,7 %	0,2 %
kesä	-0,1 %	10,5 %	-2,9 %	-14,1 %	1,5 %	1,7 %	-31,6 %	-1,6 %
heinä	-1,1 %	10,6 %	-8,8 %	-3,0 %	9,0 %	2,6 %	-2,0 %	3,2 %
elo	-2,5 %	13,1 %	-1,3 %	-4,0 %	2,8 %	1,9 %	-11,3 %	1,2 %
Yhteensä	-0,9 %	4,4 %	-15,2 %	-5,1 %	1,2 %	4,7 %	-12,8 %	-0,3 %

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€	13 706	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 9/2025

- 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 2025 on 45 %, joten omistajaohjaustavoitteeseen 55 % ei ennusteta pääsevän. Vuoden 2024 kierrätysaste oli 45 %. 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. 2025 tavoitteet tullaan saavuttamaan huomioiden suunnitellut ja käynnistetyt päästövähennystoimet ja –projektit.
 - HSY:n asiakastyytyväisyyden ennustetaan pysyvän korkealla tasolla.
- HSY:n taloudellinen tilanne
 - Kaudella 1-9/2025 toimintatuottoja kertyi 373,9 miljoonaa euroa. 2025 toimintatuottojen odotetaan olevan noin 5,1 miljoonaa euroa talousarviota vahvemmat.
 - Toimintakulut olivat tarkastelujaksolla 155,8 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 toimintamenojen odotetaan jäävän 4,2 miljoonaa euroa alle talousarvion.
 - Kaudella 1-9/2025 investoinnit olivat yhteensä 130,4 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 investointien ennustetaan toteutuvan 222,3 miljoonan euron suuruisina. Investointien odotetaan ylittävän talousarvion 16,1 milj. eurolla pääosin vesihuollon kasvavien saneerausinvestointien vuoksi, mutta investointien lopulliseen ajoitukseen sisältyy edelleen epävarmuutta.
 - Velkaantumisen odotetaan kehittyvän 2025 aikana talousarviota suotuisammin. Omavaraisuusaste vahvistui ja oli kauden lopulla 27,1 % (TP 2024 26,8 %)
 - Lopullinen TTS 2026-2028 on käsitelty HSY:n hallituksessa lokakuussa ja se hyväksytään yhtymäkokouksessa loppuvuodesta 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 kategoriat on otettu käyttöön yhtä lukuun ottamatta. Lisäksi uusi hankintakäsikirja on julkaistu ja henkilöstöä on koulutettu. Tekoälyn hallintamalli -projektissa muodostettiin hallintamallin ensimmäinen versio sekä tunnistettiin mahdollisia tekoälyn käyttötapauksia sekä arvioitiin niiden hyödyntämiskelpoisuutta HSY:ssä. Fiksummin-projektissa kannustettiin henkilöstöä tunnistamaan asioita, joita voisi tehdä nykyistä tehokkaammin arkityössä. Aloitteita saatiin yhteensä 39 kpl, joista 14 toteuttamiskelpoisella aloitteella olisi jopa puolen miljoonan euron vuotuinen potentiaalinen säästö.
2. Toimintamenot euroa/asukas, tavoitetaso 2025: enintään 145,2 euroa/asukas	Toteutuu	Ennuste on 142 eur/as ja se täyttää hyväksytyt TTS 2025-2027 –tavoitteen 147 eur/asukas sekä HSY:n strategisen tavoitteen 145 eur/asukas, joten tuottavuus kehittyy tavoitteiden mukaisesti.
3. Omavaraisuusaste, tavoitetaso 2025: vähintään 25,2 %	Toteutuu	Ennuste vuodelle 2025 on 27,1 %.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA 2/3

2. Hiilineutraalisuus 2030 ja vastuullisuuden lisääminen

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Kotitalousjätteen kierrätysaste sekä sekajätteen määrä vuosittain, tavoitetaso 2025: kierrätysaste vähintään 55 % ja sekajätteen määrä enintään 100 kg/asukas/vuosi	Ei toteudu lainkaan	Ennustettu sekajättemäärä on 120kg/as ja kierrätysaste-ennuste on 45 %, joten omistajaohjaustavoitteisiin ei ennusteta pääsevän. Kierrätysaste vuonna 2024 oli 45 %. Kierrätysasteeseen vaikuttaa keräyspaperin määrän lasku ja sekajätteen määrän nousu. Kompostointitarkastukset aloitettiin kompostointirekisterin ajantasaisuuden varmistamiseksi. Lisäksi, jätelajittelun tehostumiseen tähtäävä asukasaktiivimalli otettiin käyttöön uusissa kohderyhmissä.
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 vältytty. Tällä on merkittävä vaikutus HSY: kokonaispäästötasoon.
3. Hiilineutraalisuusohjelman toteuttaminen sekä ohjelmakauden lopun toimenpiteiden aikatauluttaminen ja tarkentaminen	Toteutuu	Hiilineutraalisuusohjelman mukaiset kärkihankkeet keskittyvät v. 2025 uuden mädätelaitoksen käyttöönottoon ja jätevedenpuhdistuksen prosessipäästöjen vähentämiseen. Toteutuessaan näillä on merkittävä tavoitetta edistävä vaikutus. Ilmastonmuutoksen 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 KUVAUS TOTEUMASTA
1. Asiakasryhmä- ja toimintokohtainen asiakastyytyväisyys vuosittain, tavoitetaso 2025: vähintään 4,1/5	Toteutuu	Asiakastyytyväisyys on pysynyt mittausjaksolla tasaisena ja hyvällä tasolla. Ennuste vuoden loppuun on 4,2/5. Asiakkaiden sähköisen oma-asioinnin mahdollistavan OmaHSY-portaalin ensimmäinen versio julkaistiin omakotitaloasiakkaille marraskuussa 2024. Yritysi asiakkaat ja isännöitsijät saavat palvelun käyttöönsä vuoden 2025 aikana. OmaHSY:n tulokset ovat mukana asiakastyytyväisyyden mittauksessa.

MUU OMISTAJALINJAUS

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
Kuntayhtymän talousarviovalmistelussa otetaan huomioon peruspääomalle maksettava 1,5 %:n korvaus	Toteutuu	TTS-valmistelussa on huomioitu peruspääomalle maksettava 1,5 % korvaus.

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: 142 eur/as
	Tasapainoinen talous	Lisävelka eur/as/v*	20 eur/as (TA 25)	Ennuste 2025: -25 eur/as
		Laskuttamattoman veden osuus verkostoon pumpatusta vesimäärästä	Enintään 19 %	Ennuste 2025: 19 %

Laskuttamattoman veden ennuste on parantunut, koska laskennoissa käytettävä data on tarkentunut.

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 : $\text{velka}(v2) / \text{asukas}(v2) - \text{velka}(v1) / \text{asukas}(v1)$.
Vuositason 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 muissa paitsi yhdessä kategoriassa. Uudesta hankintakäsikirjasta on pidetty koulutuksia, ja sopimus pohjia eri tarkoituksiin laaditaan.	Säästöpotentiaaleja on tunnistettu kategorioittain.
Digitalisaation hyödyntäminen	Investointikokonaisuuden hallinnan ja seurannan työkalu saatiin täysimääräisesti käyttöön.	Digitalisaatio mahdollistaa tuottavuuden parantamisen useilla eri mekanismeilla. Tuottavuusohjelmassa tunnistetaan digitalisaatiohankkeet, joilla tuotetaan lisäarvoa liiketoimintaan.
Tekoälyn hyödyntäminen ja hallintamalli (TÄHY)	Tähy-projekti on saatu päätökseen huhtikuussa 2025. Projektissa luotiin pohja tekoälyn hyödyntämiselle. Tunnistimme tekoälyn mahdollistamat keinot toiminnan tehostamiselle ja tuottavuuden parantamiselle. Hallintamallin ensimmäinen versio on valmistunut, ja mallista laaditaan vielä koulutus. Käyttötapauksia on tunnistettu laajasti ja niitä on jaoteltu tyypeittäin. Kunkin käyttötapauksen toteuttamiskelpoisuutta ja -kannattavuutta on myös arvioitu pisteyttämällä käyttötapauksia.	Säästöpotentiaalia ei tässä vaiheessa pystytä vielä arvioimaan, sillä tässä projektissa luodaan edellytyksiä tekoälyn käytölle HSY:ssä.
Fiksummin-hanke	Hankkeen 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 saatiin yhteensä 39 kpl, joista 14 oli toteuttamiskelpoisia.	39 saadusta aloitteesta 14 oli toteuttamiskelpoisia, ja niistä saatava potentiaalinen säästö olisi lähes 0,5 miljoonaa euroa.

HSY:n rahavirtalaskelma 1-9 2025

HSY RAHOITUSLASKELMA

x 1 000 euroa	TOT 2025 1-9	TA 2025 1-12	ENN 2025 1-12	Ero ENN vs TA	TOT 2024 1-9	TOT 2024 1-12
Tulorahoitus						
Vuosikate	160 756	186 235	208 712	22 477	130 151	179 091
Satunnaiset erät	0	0	0	0	0	0
Tulorahoituksen korjauserät	899	-14 774	-6 246	8 528	-488	-9 903
				0		
Investoinnit						
Käyttöomaisuusinvestoinnit	-131 728	-208 240	-224 438	-16 198	-99 865	-171 971
Rahoitusosuudet investointimenoihin	1 319	2 050	2 133	83	653	7 850
Investointien korjauserät	0	0	0	0	0	0
				0		
Toiminnan ja investointien rahavirta	31 246	-34 729	-19 838	14 891	30 450	5 067
				0		
Lainakannan muutokset						
Pitkäaikaisten lainojen lisäys	75 000	161 000	75 000	-86 000	120 000	184 000
Pitkäaikaisten lainojen vähennys	-71 161	-116 326	-111 348	4 978	-65 561	-104 148
Lyhytaikaisten lainojen muutos	0	-10 000	26 000	36 000	-62 000	-62 000
Oman pääoman muutokset	0	0	0	0	4 834	4 834
Muut maksuvalmiuden muutokset	-14 033	0	0	0	-7 085	5 110
				0		
Rahoituksen rahavirta	-10 194	34 674	-10 348	-45 022	-9 812	27 796
Rahavarojen muutos	21 052	-56	-30 186	-30 130	20 633	32 863
Rahavarat jakson lopussa	64 172	12 630	12 934	304	30 890	43 120
Rahavarat 1.1.	43 120	12 686	43 120	30 434	10 257	10 257

HSY:n velkaantumisen ennustetaan hidastuvan talousarviota nopeammin.

Toiminnan ja investointien rahavirran odotetaan vahvistuvan 2025 talousarvioon verrattuna.

Kaudella 1-9 2025 toiminnan ja investointien rahavirta oli 31,2 milj. euroa positiivinen.

2025 1-9 kassa vahvistui ja kuluvan vuoden lainaohjelman puitteissa uutta lainaa nostettiin 75 milj. euroa, nykyisiä lainoja lyhennettiin 71,2 milj. euroa.

Loppuvuoden investointitasosta riippuva ulkoinen rahoitustarve katetaan lyhytaikaisilla lainoilla.

HSY:n tuloslaskelma 1-9 2025

x 1 000 eur	TOT 1-9 2025	TOT 1-9 2024	Ero 25- vs. 24	ENN 2025	TA 2025	Enn vs TA ero	TP 2024
TOIMINTATUOTOT (+)	373 888	340 782	33 106	494 091	488 976	5 115	458 938
Myyntituotot	367 350	334 604	32 746	485 025	480 090	4 935	447 685
Kuntaosuudet	3 425	3 517	-92	4 566	4 566	0	4 689
Muut tuotot	3 114	2 661	452	4 500	4 320	179	6 564
VALMISTUS OMAAN KÄYTTÖÖN	2 062	1 863	199	2 760	2 500	260	2 662
TOIMINTAKULUT (-)	-155 816	-150 657	-5 159	-208 163	-212 412	4 249	-200 200
Henkilöstökulut	-41 495	-40 098	-1 397	-55 742	-56 619	877	-55 564
Palvelujen ostot	-80 864	-79 976	-888	-112 650	-121 514	8 865	-109 861
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	-20 821	-20 805	-16	-30 290	-32 506	2 215	-29 125
Pakollisten varausten muutos	-950	450	-1 400	6 246	14 774	-8 528	8 949
Muut toimintakulut	-11 686	-10 228	-1 458	-15 728	-16 547	820	-14 599
TOIMINTAKATE	220 134	191 988	28 146	288 688	279 064	9 624	261 400
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT	-59 378	-61 837	2 459	-79 975	-92 829	12 854	-82 309
VUOSIKATE	160 756	130 151	30 605	208 712	186 235	22 477	179 091
POISTOT	-148 471	-110 447	-38 025	-194 879	-158 369	-36 509	-154 263
SATUNNAISET ERÄT	0	0	0	0	0	0	0
TILIKAUDEN TULOS	12 285	19 704	-7 420	13 833	27 865	-14 032	24 828
VARAUSTEN MUUTOKSET	238	49	190	318	65	253	65
TULOVEROT	-51	-38	-12	0	0	0	-954
TILIKAUDEN YLI-/ALIJÄÄMÄ	12 472	19 715	-7 243	14 151	27 930	-13 779	23 940

2025 1-9 osalta toimintakate oli 28,1 miljoonaa euroa vertailukautta vahvempi.

2025 1-9 oli 12,5 miljoonaa euroa ylijäämäinen.

HSY:n 2025 toimintatuottojen odotetaan olevan 5,1 miljoonaa euroa talousarviota vahvemmat vuonna 2025.

HSY:n toimintamenojen odotetaan jäävän 4,2 miljoonaa euroa alle talousarvion vuonna 2025.

HSY:n päivitetyn poistosuunnitelman vaikutuksesta poistojen odotetaan ylittävän talousarvion 36,5 miljoonalla eurolla vuonna 2025.

Investoinnit

HSY:n investoinnit olivat 1-9/2025 31,2 milj. euroa yli 2024 vertailukauden. HSY:n Investointien odotetaan ylittävän talousarvion 16,1 milj. eurolla pääosin vesihuollon kasvavien saneerausinvestointien vuoksi, mutta investointien ajoitukseen sisältyy edelleen epävarmuutta.

x 1 000 euroa	TOT 1-9 2025	ENN 2025	TA 2025	ENN-TA	TOT 1-9 2024	TOT 2024
Vesihuollon investoinnit	122 678	201 844	183 475	18 369	81 057	141 111
Jätehuollon investoinnit	10 822	19 082	20 640	-1 558	17 451	21 884
Seutu- ja ympäristötiedon investoinnit	137	310	340	-30	197	425
Muut	-3 227	1 069	1 735	-666	100	702
INVESTOINNIT YHTEENSÄ	130 409	222 305	206 190	16 115	99 212	164 122

HSY:N TASE – 30.9.2025

Vieras pääoma on pysynyt lähes viime vuoden tasolla, kassatilanne oli edelleen vahva. Omavaraisuusaste koheni 0,3 %-yksikköä vuoden 2024 tilinpäätöksestä ja oli 27,1 %.

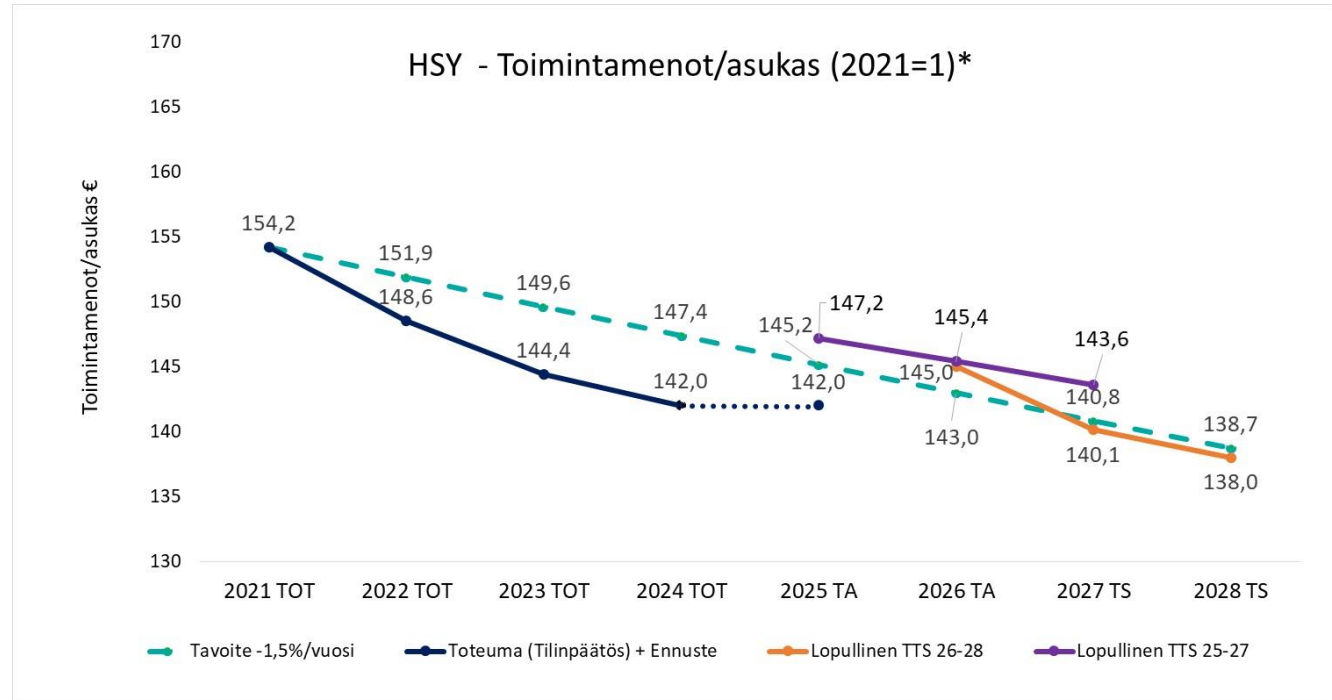
	TOT 9/2025	TP TP 2024		TOT 9/2025	TP TP 2024
VASTAAVAA			VASTATTAVAA		
Pysyvät vastaavat	2 847 694	2 865 756	Oma pääoma	809 305	796 833
Aineettomat hyödykkeet	7 766	13 474	Peruspääoma	505 000	505 000
Aineelliset hyödykkeet	2 657 386	2 669 740	Muu oma pääoma	2 570	2 570
Sijoitukset	182 542	182 542	Edellisten tilikausien yli/alijäämä	289 263	265 323
			Tilikauden yli/alijäämä	12 472	23 940
Vaihtuvat vastaavat	148 730	114 030	Poistoero ja varaukset	1 265	1 503
Vaihto-omaisuus	1923	2 297			
Saamiset	75 969	68 613	Pakolliset varaukset	33 566	32 616
Rahat ja pankkisaamiset	64 172	43 120			
			Vieras pääoma	2 145 622	2 148 834
			Pitkäaikainen vieras pääoma	2 034 233	1 959 238
			Lyhytaikainen vieras pääoma	111 389	189 596
VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 989 758	2 979 786	VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 989 758	2 979 786
Taseen tunnuslukuja				9/2025	TP 2024
Omavaraisuusaste, %				27,1%	26,8 %

Tunnuslukujen seuranta



Vesihuollossa ja jätehuollossa 2025 toimintakulujen ennustetaan jäävän alle talousarvion. Vesihuollossa investointien ennustetaan ylittävän talousarvion 2025, mutta investointien ajoitukseen sisältyy merkittävää epävarmuutta, jätehuollossa 2025 investointitason odotetaan alittavan talousarvion.

Sitovat erät	TA 2025, euroa	Tot. 1–9 /2025	Ennuste 2025
Jätehuollon investointimenot (netto)	20 640 000	10 822 000	19 082 000
Jätehuollon toimintamenot	94 557 000	66 695 000	91 095 000
Vesihuollon Investointimenot (netto)	183 475 000	122 678 000	201 844 000
Vesihuollon toimintamenot	115 720 000	89 046 000	114 947 000



*Toimintamenot/asukas esitetty vuoden 2021 rahassa ilman kertaluontoisia eriä; Lopullinen TTS 26-28 10.10.2025, Hallitus

The logo for Helsinki, featuring the word "Helsinki" in a bold, black, sans-serif font. The text is centered within a thick black outline that forms a speech bubble shape, with a pointed bottom and rounded corners.

Helsinki

Lisätietoja

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