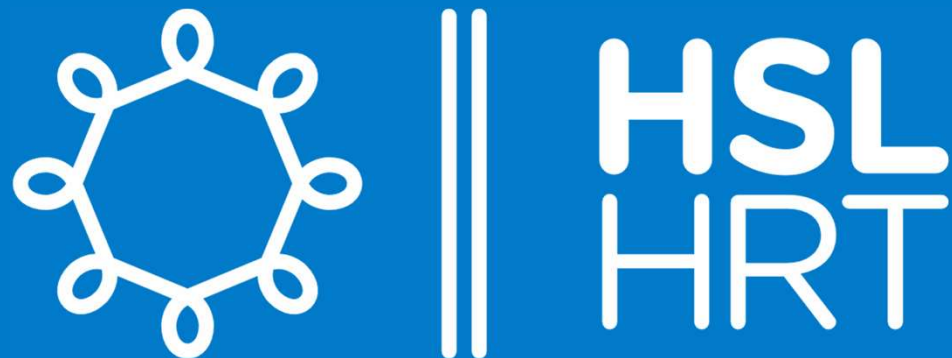




Osavuosisikatsaus 2/2025

HSLH kokous 26.8.2025, tiedoksi

Sisältö

1. Vastuullisuusohjelma
2. Strategian toteumaennuste ja tuottavuus
3. Tulosennuste
4. Kuntaosuusennuste

18.8.2025



A large, semi-transparent blue square with rounded corners, tilted slightly to the right, positioned behind the title text.

Vastuullisuusohjelma

Vastuullisuus Q2



→ Joukkoliikenne kuuluu kaikille

- HSL:n sisäinen kysely tasa-arvosta ja yhdenvertaisuudesta valmistui ja siihen vastasi 42 % HSL:läisistä.
- Yhdenvertaisuus- ja monimuotoisuuskoulutukset asiakaspalvelulle järjestettiin kesä-heinäkuussa ja niihin osallistui lähes 30 henkilöä.



→ Kestävän liikkumisen ratkaisuja

- Epassin yhteistyötä laajentava sopimus on laadittu. Jatkossa Epassin työmatkaetu on saatavilla Epassia käyttäville työnantajille ilman erillismaksua. Tällä on potentiaalia merkittävästi lisätä työmatkalipun käyttöä.

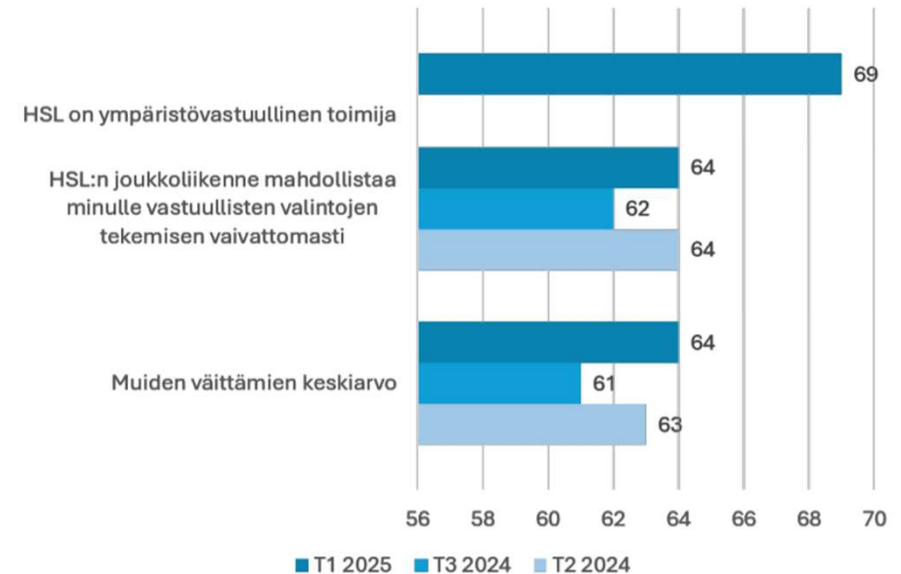


→ Kohti hiilineutraalia joukkoliikennettä

- HSL:n päästölaskentatyön uudistaminen käynnistyi ja valmistuu Q3 aikana. Työssä HSL päivittää laskentansa vastaamaan GHG-protokollan mukaista kansainvälistä standardia.

4

HSL:n brändibarometri T1/2025



HSL:n T1/2025 brändibarometrin tulokset valmistuivat toukokuussa. Vastuullisuusväittämässä saatiin hyvä tulos. Brändibarometrissa 0 = täysin eri mieltä, 100 = täysin samaa mieltä.

Kestävä talous ja ihmiset muutoksentehtäjinä

- HSL:n bränditutkimuksessa otettiin käyttöön uusi väittämä "HSL on ympäristövastuullinen toimija", joka mittaa asiakkaiden mielikuvaa HSL:n vastuullisuudesta.



18.8.2025

A large, semi-transparent blue square graphic is positioned on the left side of the slide, partially overlapping the text.

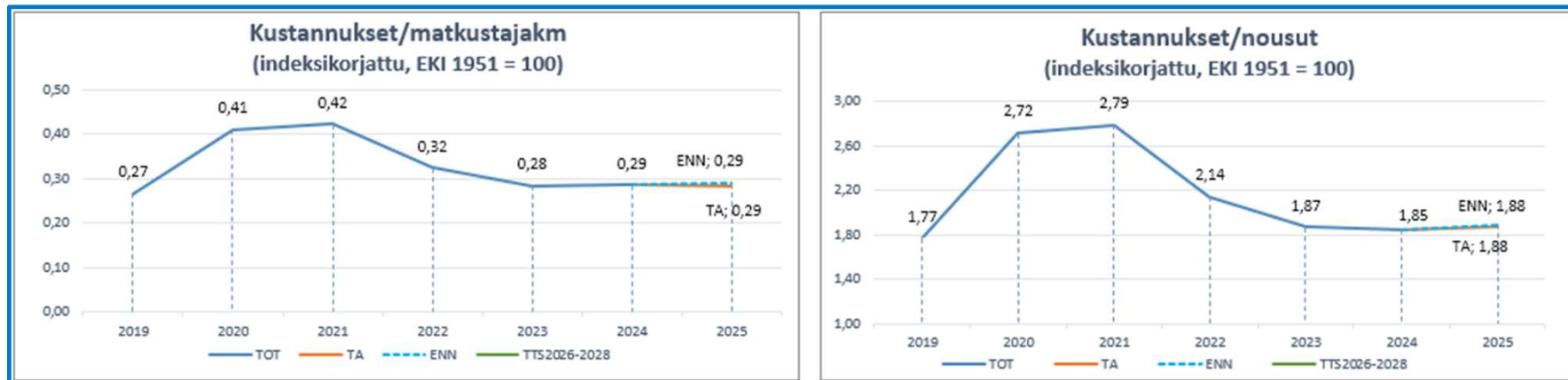
Strategian toteumaennuste ja tuottavuus

Strategisten tavoitteiden toteuma-arvio

Strateginen tavoite	Mittari	2023	2024	TA2025	Ennuste OVK 1-2025	Ennuste OVK 2-2025	Ennuste vrt. TA	Strategian tavoite 2025
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	●	-90 % vrt. 2010 taso
Joukkoliikenteen käyttö ennätyslukemissa	Nousut	344 milj.	361 milj.	384 milj.	380 milj.	381 milj.	●	400 milj.
Kustannustehokas joukkoliikenne	Matkustajakilometri-kustannus pl. infra	0,28 €/km	0,29 €/km	0,29 €/km	0,29 €/km	0,29 €/km	●	0,25 €/km
Tasapainoinen talous	Tulot yhteensä (ilman kunta-osuuksia)	410 M€ * (397 M€)	396 M€	435 M€	418 M€	417 M€	●	400 M€
	Kuntaosuus	52,7 %	57,5 %	56,9 %	58,8 %	59,0 %	●	50-55 %

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

Tuottavuuskehitys (kokonaiskustannukset pl. infrakustannukset)



- Kustannustehokkuus on parantunut vuodesta 2021 vuoteen 2023 sekä nousijamääriin että matkustajakilometreihin perustuvien tehokkuusmittareiden mukaan.
- Kustannustehokkuusnäkymän ennustetaan pysyvän samana kuin OVK1 ennusteessa.
- Tuoreen ennusteen mukaan vuonna 2025 kustannustehokkuuden ennustetaan heikkenevän *kustannukset per nousut* suhdeluvulla mitattuna sekä vertailukauteen 2024 nähden, mutta pysyvän samalla tasolla suhteessa talousarvioon – taustalla etätöistä ja työmaista johtuva nousijamäärien tavoitetasoa heikompi kehitys.
- Strategiamittarin *kustannukset per matkustajakilometri* luvun ennustetaan olevan samalla tasolla talousarvion ja vuoden 2024 kanssa.

Tulosennuste

Olennaiset nostot



Matkustajamäärissä ja lipputuloissa jäämme jälkeen tavoitteista.

- Lipputulot kasvavat edellisvuodesta 4,2 %, mutta jäävät alle talousarvion.
- Matkustajamäärät kasvavat 5,6 % edellisvuodesta ja kasvu on nopeampaa kuin alueen väestönkasvu ja HSL:n historiallinen kasvu, mutta jää alle nousijatavoitteen. Taustalla etätöiden ja työmaiden aiheuttamat haasteet, työmaista merkittävimpana Pitkäsillan remonti.

→ Muut toimintatuotot ylittävät talousarvion.

- Tarkastusmaksutuottojen ennustetaan kasvavan OVK1 ennusteesta +0,5 M€.

→ Toimintakulut jäävät talousarvion alle.

- Liikenteen operointikustannukset ennustetaan vähentyvän OVK1 ennusteesta -0,8 M€ ja kokonaisuutena jäävän talousarvion alle -2,4 M€. Taustalla kaupunkiraideliikenteessä talousarviota alhaisemmat linjakilometrien yksikköhinnat ja varikkokustannukset sekä alhaisemmat pääomakorvausten korot. Kustannusennusteessa lisäksi huomioitu liikennöitsijöiden (indeksi)sopimusten muutospäivityksestä aiheutuvat lisäkulut (noin 7 M€) ja tulevat muutokset junaliikenteen lippujen yhteiskäyttöisyydessä ja kannusteissa +3,2 M€.
- Muut palveluostot jäävät talousarviosta -0,7 M€. Alitus koostuu useista eri kustannuseristä.
- Infrapalvelukustannukset ylittävät talousarvion +2,6 M€ johtuen talousarviossa pikaratikkaa koskevasta oikaisusta, jossa ei oltu huomioitu vuoden 2023 liikennöinnin viivästymisestä aiheutunutta eroa talousarvioon. Viivästyksen vuoksi infralaskutus alkoi myöhemmin, mikä vähensi vuoden 2023 infrakustannuksia.

→ Kustannustehokkuuden ennustetaan pysyvän samalla tasolla kustannukset *per matkustajakilometri* (0,29 €/km) suhdeluvulla mitattuna suhteessa talousarvioon sekä vertailukauteen 2024. Kustannukset *per nousut* tunnusluku (1,89 €/nousut) heikkenee suhteessa talousarvioon (1,88) ja vertailukauteen 2024 (1,84).

→ Alijäämäennuste -57,4 M€ (talousarvio -38,4 M€).

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

→ Asiakastyytyväisyys on hyvällä tasolla. Kesäkuun NPS-luku eli suositteluindeksi oli ennätyksellisesti 41 (ed. maaliskuussa 30).

Tulosennuste OVK2/2025



x 1000 euroa	OVK2 2025	OVK1 2025	TA 2025	Ero OVK2 vs. TA %		TP 2024
TOIMINTATUOTOT	923 387	924 669	941 421	-18 034	-1,9 %	872 340
Myyntituotot	389 139	391 114	408 892	-19 753	-4,8 %	373 567
Lipputulot	387 983	390 380	408 000	-20 017	-4,9 %	372 220
Muut myyntituotot	1 156	734	892	264	29,6 %	1 347
Muut myyntitulot	4 677	5 021	6 340	-1 663	-26,2 %	2 021
Kuntaosuudet	506 439	506 439	506 439	0	0,0 %	476 614
Tuet ja avustukset	4 628	4 152	4 700	-73	-1,5 %	5 865
Muut toimintatuotot	18 504	17 943	15 050	3 454	22,9 %	14 273
TOIMINTAKULUT	-964 239	-963 959	-964 456	217	0,0 %	-894 491
Henkilöstökulut	-32 942	-32 927	-32 824	-118	-0,4 %	-30 855
Palvelujen ostot	-921 309	-921 542	-921 848	540	0,1 %	-854 331
Operointipalvelujen ostot	-631 056	-631 962	-633 451	2 395	0,4 %	-590 926
Infrapalvelujen ostot	-238 763	-238 763	-236 201	-2 563	-1,1 %	-220 251
Muiden palvelujen ostot	-51 489	-50 817	-52 197	707	1,4 %	-43 153
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	-800	-739	-763	-37	-4,9 %	-1 044
Muut toimintakulut	-9 190	-8 752	-9 022	-168	-1,9 %	-8 261
TOIMINTAKATE	-40 853	-39 291	-23 035	-17 818	-77,4 %	-22 150
RAHOITUSTULOT JA MENOT	2 132	1 639	1 668	464	-27,8 %	3 183
VUOSIKATE	-38 721	-37 651	-21 367	-17 354	-81,2 %	-18 968
POISTOT	-18 640	-18 424	-17 002	-1 638	-9,6 %	-13 453
TILIKAUDEN TULOS	-57 361	-56 075	-38 369	-18 992	-49,5 %	-32 421
Tuloslaskelman tunnuslukuja	OVK2 2025	OVK1 2025	TA 2025			TP 2024
Toimintatuotot / Toimintakulut, %	95,3 %	96,8 %	97,6 %			97,5 %
Toimintatuotot ilman kuntaosuuksia, %	42,8 %	43,8 %	45,1 %			44,2 %
Toimintakate, %	-4,9 %	-3,3 %	-2,4 %			-2,5 %
Vuosikate, %	-4,7 %	-3,2 %	-2,3 %			-2,2 %
Vuosikate / Poistot, %	-231,3 %	-158,4 %	-125,7 %			-141,0 %

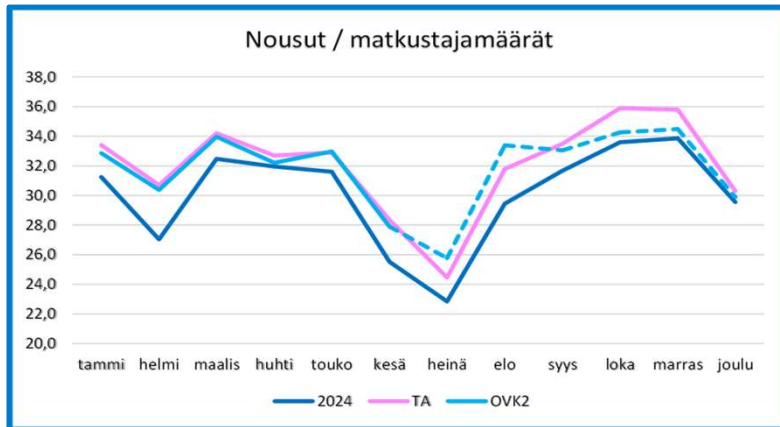
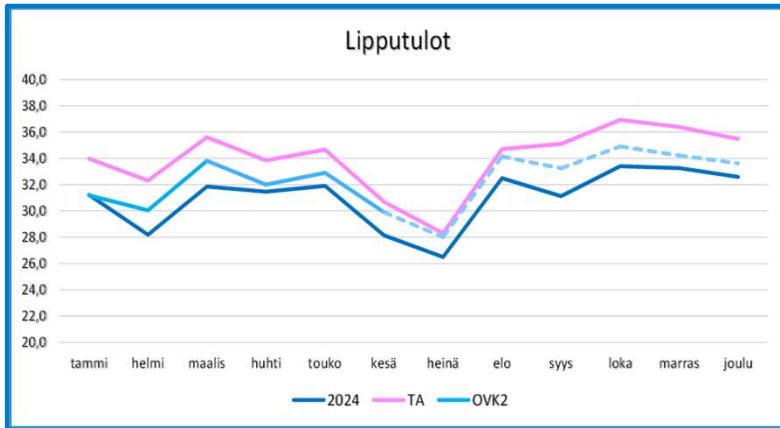
Tuotot: Lipputulojen arvioidaan kasvavan +15,8 M€ / +4,2%:ia edellisvuodesta. Ennusteen arvioidaan jäävän talousarviosta -20,0 M€ / -4,9 %.

Toimintatuotot (pl. lipputulot ja kuntaosuudet) arvioidaan ylittävän talousarvio +2,0 M€ / +7,3 % johtuen talousarviota suuremmista tarkastusmaksutuotoista (+1,7 M€).

Kulut: toimintakulujen arvioidaan olevan hieman talousarvioita alhaisemmat.

Tilikauden ennustettu tulos on talousarvion tapaan alijäämäinen. Alijäämä katetaan kertyneistä ylijäämistä.

Lipputulojen ja matkustajamäärien kehitys



Lipputulot kasvavat +15,8 M€ /+4,2% edellisvuodesta. Vuoden 2025 lipputuloennuste on 388,0 M€, mikä jää haastavasta tavoitteesta -4,9 % (-20,0 M€). Lisäksi lipputuloihin vaikuttaa korjaus -1,7 M€ Edenred myynnissä edellisvuodelta.

Keskeiset oletukset ennusteen taustalla:

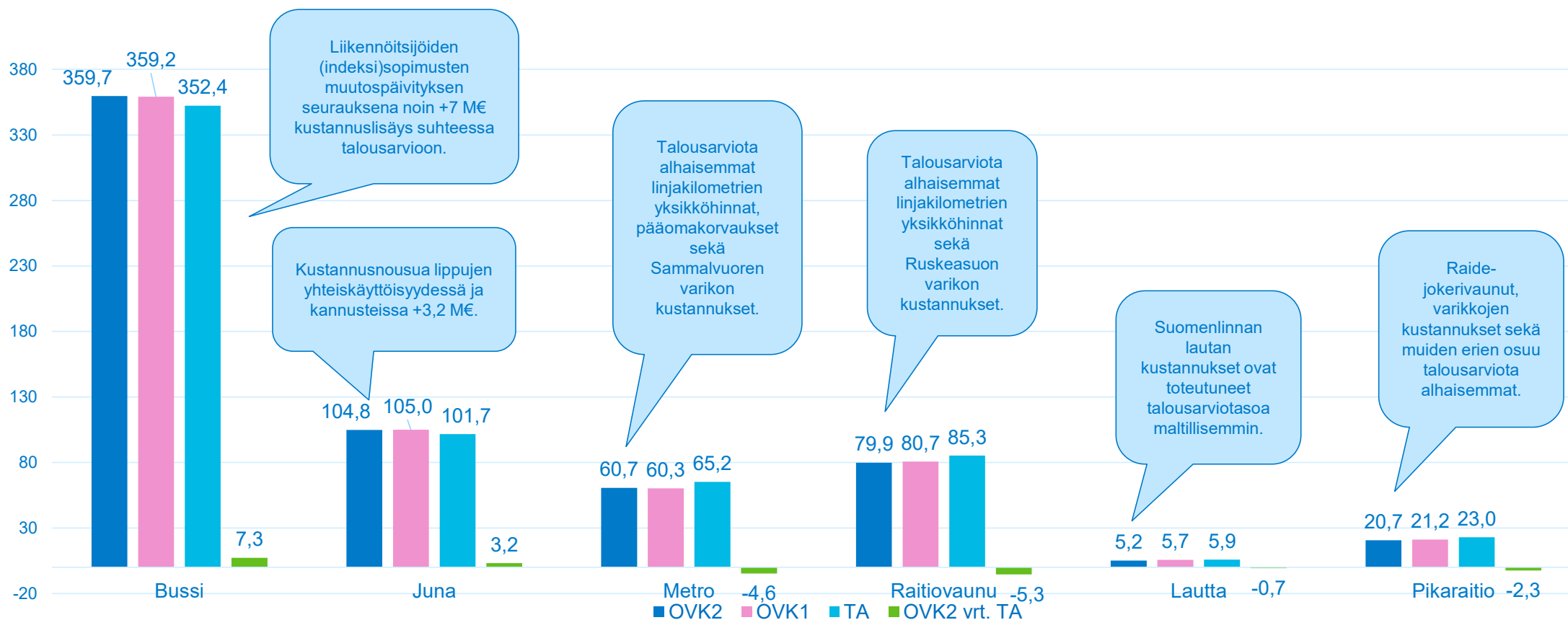
- Pohjaennuste - lipputulot ilman erityisiä toimenpiteitä ja ulkoisia muutoksia: 386,2 M€
- Edenred-korjaukset (-1,7 M€) ajalta 1-12/2024 – oikaistu tammikuun 2025 kirjanpitoon
- Lähimaksun tuoma absoluuttinen lisätulo: +0,5 M€
- Yritysmyyntien kasvu – ePassin suunnitellut sopimusmuutokset lisäävät lipputuloja +3 M€

Lipputulo per nousu

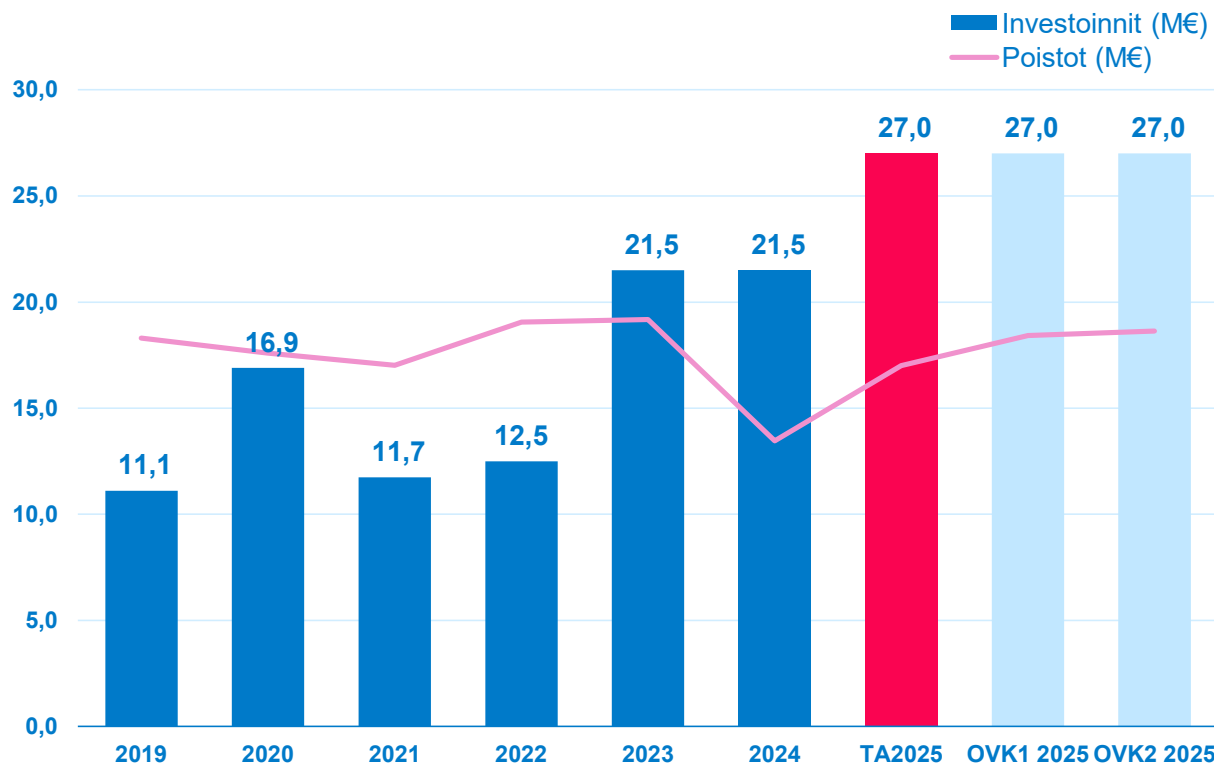
2025 1,02 €
2024 1,03 €
2023 1,09 €
2022 1,02 €
2021 0,99 €
2020 0,97 €
2019 0,97 €

Matkustajamäärien kasvu on +5,6% edellisvuodesta ja kasvu on nopeampaa kuin alueen ennustettu väestönkasvu (+1,1%) ja HSL:n historiallinen kasvu. Ennuste on 381 milj. nousua, mikä jää alle tavoitteen -0,8 % (tavoite 384 milj. nousua). Taustalla etätöiden ja työmaiden negatiiviset vaikutukset matkustamiseen – työmaista suurimman loven matkustamiseen aiheuttaa Pitkäsillan remonti.

Operointikustannukset yht. 631,2 M€ -2,4 M€ alle TA (-0,4%)



Investoinnit



Suurimmat investoinnit OVK2 (TA2025)

Lipputilihanke **6,3 M€** (5,4 M€)
Reitittimet **3,5 M€** (3,2 M€)
HSL-sovelluksen jatkokehitys **2,4 M€** (2,8 M€)
Liikennedatan uudistaminen **1,3 M€** (3,5 M€)
Patterinäytöt **1,4 M€** (1,4 M€)
JORE 4.0 **1,1 M€** (1,1 M€)
Tietovarasto- ja raportointiratkaisu **1,0 M€** (1,5 M€)
Sopimusseuranta **0,8 M€** (0,8 M€)
Sähköiset näytöt TFT **0,7 M€** (0,7 M€)
Liikennöintisovellusten kehitys **0,7 M€** (0,7 M€)

Investointiennuste talousarvion mukainen. Poistoennusteen ylityksen (1,6 M€) syynä reitittimien kertapoisto. Ennusteen oletuksena, että Lipputilihanke (LTH) valmistuu syyskuussa ja poistot alkavat kertymään lokakuussa.

Kuntaosuusennuste

Kuntaosuusennuste



<i>Kuntaosuudet vähennysten jälkeen M€</i>	Helsinki	Espoo	Kauniainen	Vantaa	Kerava	Kirkkonummi	Sipoo	Tuusula	Siuntio	Yhteensä
2025 OVK2 ennuste	303,0	166,9	2,5	68,2	4,4	8,9	3,9	4,3	1,8	563,8
2025 TA (laskutus)	269,0	160,5	2,5	53,8	2,7	8,8	3,2	4,1	1,9	506,4
Erotus = alijäämä (+)/yliäämä (-)	34,0	6,4	-0,1	14,4	1,7	0,1	0,7	0,3	-0,1	57,4

<i>Subventioaste ilman ed. kausien yli-/alijäämää</i>										
2025 OVK2 ennuste	57,6 %	67,8 %	58,1 %	52,4 %	31,3 %	52,2 %	58,7 %	45,1 %	75,7 %	59,0 %
2025 OVK2 ennuste ilman infrakustannuksia	45,5 %	45,9 %	50,7 %	45,5 %	25,1 %	43,7 %	56,1 %	42,0 %	74,0 %	45,3 %
2025 TA	54,3 %	68,2 %	57,4 %	49,9 %	27,6 %	52,4 %	54,9 %	49,6 %	76,1 %	56,9 %
2025 TA ilman infrakustannuksia	41,3 %	47,4 %	49,9 %	42,6 %	21,0 %	44,1 %	52,1 %	46,4 %	74,6 %	42,8 %

TA suunniteltu alijäämä (kertyneiden ylij. käyttö)	19,3	7,1	0,0	10,0	1,0	0,1	0,3	0,6	0,0	38,4
Ero ylijäämien käytössä	14,7	-0,7	0,0	4,4	0,7	0,0	0,4	-0,3	-0,2	19,0
Ylijäämäkertymien ennuste 31.12.2025	-8,2	10,7	0,5	3,3	1,3	1,1	0,0	1,6	0,4	10,7

Ennustettu keskimääräinen subventio 59,0 %, joka ylittää talousarvion (TA 56,9 %). Johtuu ennusteen mukaisesta heikommasta tulokehityksestä.

Espoo: Lipputulot kasvavat käytännössä kaikilla vyöhykkeillä suhteessa OVK1 – kokonaislipputulojen osuus (20,0%) kasvaa +0,2 %-yksikköä
Helsinki: Helsingin lipputulojen osuus pienentynyt kaikilla vyöhykkeillä tuoreimman kuntalaisdatan myötä – AB-vyöhykkeellä pienin pudotus
Kirkkonummi: Lipputulojen laskun taustalla erityisesti tarkentuneet ABCD- ja ABC-vyöhykkeiden ennusteet



HSL
HRT

Kaikki on mahdollista

