Osavuosikatsaus 1/2026

153/02.02.00.00/2025 Toiminta- ja taloussuunnitelma vuosille 2026-2028

Hallitus 07.05.2026

Esittelijä Vs. toimitusjohtaja Vesa Silfver
Valmistelija Johtaja Jussi M. Saarinen, jussi.m.saarinen@hsl.fi

Vuoden 2026 ensimmäinen osavuosikatsaus perustuu talouslukujen osalta pääosin kolmen kuukauden toteutumatietoihin. Osavuosikatsaus sisältää vuositason ennusteen talouden toteutumisesta.

HSL:n alkuvuosi 2026 on toteutunut pääosin talousarvion mukaisesti, ja toiminnan keskeiset tunnusluvut ovat kehittyneet myönteisesti. Joukkoliikenteen kysyntä on kasvanut odotettua hieman nopeammin, ja matkustajamäärien ennustetaan kasvavan 399 miljoonaan nousuun, mikä ylittää talousarvion (391 milj. nousua) tason ja on jo yli vuoden 2019 tason (edellinen korkein taso). Lipputulot ovat kehittyneet suotuisasti ja niiden arvioidaan kasvavan edellisvuodesta 5,4 prosenttia sekä ylittävän talousarvio noin 3,4 miljoonalla eurolla.

Osavuosikatsausennusteen mukaan **toimintatuotot** ovat vuositasolla yhteensä 993,2 milj. euroa, mikä on 3,2 milj. euroa (0,3 %) enemmän kuin talousarviossa arvioitu. Vuoden 2026 talousarviossa lipputulotavoitteeksi asetettiin 407,6 milj. euroa. Ennusteen mukaan lipputulot toteutuvat 411,0 milj. euron suuruisina. Vuoden 2026 hinnoittelussa toteutettiin 3,1 prosentin tasokorotus. Muiden toimintatuottojen arvioidaan kertyvän pääosin talousarvion mukaisesti; ennuste on tässä vaiheessa 0,2 milj. euroa talousarviota pienempi.

Toimintakulujen arvioidaan olevan 992,4 milj. euroa, mikä ylittää talousarvion 2,5 milj. eurolla (0,3 %). Joukkoliikenteen operointikustannusten ennustetaan kustannustason nousun seurauksena ylittävän talousarviossa varatun määrärahan. Muiden toimintakulujen ennustetaan toteutuvan talousarvion mukaisina. Mikäli kulujen kehitys jatkuu ensimmäisen osavuosikatsausennusteen mukaisena ja ylittää yhtymäkokouksen hyväksymän sitovan kuluarvion, valmistellaan ylityksestä talousarvion muutosesitys syksyllä 2026.

Investointimenojen arvioidaan toteutuvan 22,0 milj. euron suuruisena ja jäävän -3,4 milj. euroa alle talousarvion (-13,4 %). Investointitaso jää ennusteen mukaan talousarviota alemmaksi, mikä johtuu erityisesti liikennedatan uudistamishankkeen osittaisesta siirtymisestä myöhemmälle ajankohdalle. Kehittämisen uusi hallintomalli myös ajoittaa ja mitoittaa investoinnit entistä paremmin strategiaan ja budjetointiin sopiviksi. Investointien poistojen ennustetaan toteutuvan talousarvion mukaisina.

Edellä mainituista syistä johtuen **tilikauden tuloksen** arvioidaan olevan 14,0 milj. euroa alijäämäinen, kun talousarvio oli laadittu 14,6 milj. euron alijäämäiseksi. Tuloksen ennustetaan olevan tässä vaiheessa hieman talousarviota parempi johtuen suotuisesta tulokehityksestä.

Vastuullisuustyö etenee suunnitellusti. HSL on edistänyt esteettömyyttä, kehittänyt päästölaskentaa ja käynnistänyt selvityksen siirtymisestä nettonollatavoitteeseen. Alustavien tietojen mukaan kasvihuonekaasupäästöt ovat vähentyneet 25 prosenttia vuodesta 2024 (tavoite: -24 %).

Toimintaympäristöön liittyy kuitenkin **epävarmuustekijöitä ja riskejä.** Laajat joukkoliikenteen sujuvuuteen vaikuttavat työmaat heijastuvat edelleen matkustajamääriin ja lipputuloihin. Merkittävimmät häiriöt kohdistuvat junaliikenteeseen, jossa Pohjois-Haagan, Kannelmäen ja Malminkartanon asemaremontit sekä rantaradan työt heikentävät palveluiden toimivuutta. Samanaikaisesti kustannustehokkuustavoitteita rasittavat energian hinnan nousu ja geopoliittinen epävarmuus kuten Hormuzinsalmen tilanteeseen liittyvät riskit sekä Ukrainan sota, jotka heijastuvat energiamarkkinoiden hintavaihteluihin.

Kokonaisuutena osavuosikatsaus osoittaa, että HSL:n toiminta on alkuvuonna vakaalla pohjalla, mutta toimintaympäristön epävarmuustekijät sekä kustannuspaineet edellyttävät tarkkaa seurantaa ja sopeutumiskykyä. Osavuosikatsauksia laaditaan kvartaaleittain. Seuraava osavuosikatsaus laaditaan kesäkuun jälkeen ja julkaistaan elokuussa.

Ehdotus

Hallitus päättää merkitä tiedoksi osavuosikatsauksen 1/2026.

Päätös

Liitteet Osavuosikatsaus 1/2026