

Osavuosisikatsaus 2 / 2026

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

Hallitus 18.08.2026 § 100

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

Vuoden 2026 toinen osavuosisikatsaus perustuu talouslukujen osalta pääosin kuuden kuukauden toteutumatietoihin. Osavuosisikatsaus sisältää vuositasen ennusteen talouden toteutumisesta.

Kokonaisuutena osavuosisikatsaus osoittaa, että HSL:n toiminta on alkuvuoden ollut vakaalla pohjalla, mutta toimintaympäristön epävarmuustekijät sekä kustannuspaineet haastavat hyvin alkanutta kehitystä ja edellyttävät tarkkaa seurantaa sekä sopeutumiskykyä.

Matkustuskysyntä on kehittynyt odotusten mukaisesti. Erityisesti raitioliikenteen kasvu on ollut vahvaa ja raitioliikenteen kasvua tukevat uusien raitiolinjojen vaikutukset. Samaan aikaan kesän laajat ratatyöt heikentävät lähijunaliikenteen kysyntää. Poikkeusjärjestelyt näkyvät matkustajamäärissä ja lisäävät asiakasviestinnän merkitystä. Ennusteen mukaan nousuja odotetaan kuitenkin edelleen kertyvän 399 milj. (TA 391 milj.), joka on jo enemmän kuin vuonna 2019 (edellinen korkein taso). Lipputuloenuste on maltillistunut ensimmäisen osavuosisikatsauksen ennusteesta, mutta lipputulojen arvioidaan siitä huolimatta kasvavan edellisvuodesta 5,0 % sekä ylittävän talousarvion noin 1,5 milj. eurolla.

Osavuosisikatsausennusteen mukaan **toimintatuotot** ovat vuositasolla yhteensä 991,4 milj. euroa, mikä on 1,3 milj. euroa (0,1 %) enemmän kuin talousarviossa arvioitu. Vuoden 2026 talousarviossa lipputulotavoitteeksi asetettiin 407,6 milj. euroa. Ennusteen mukaan lipputulot toteutuvat 409,1 milj. euron suuruisina. Vuoden 2026 hinnoittelussa toteutettiin 3,1 prosentin tasokorotus. Muiden toimintatuottojen arvioidaan kertyvän pääosin talousarvion mukaisesti: ennuste on -0,2 milj. euroa talousarviota pienempi (-0,6 %).

Toimintakulujen arvioidaan olevan 993,2 milj. euroa, mikä ylittää talousarvion 3,3 milj. eurolla (0,3 %). Joukkoliikenteen operointikustannusten ennustetaan kustannustason nousun seurauksena ylittävän talousarviossa varatun määrärahan 5,7 milj. eurolla (0,9 %). Muiden toimintakulujen ennustetaan jäävän -2,4 milj. euroa alle talousarvion (-2,6 %) pääosin henkilöstökulujen ja muiden palveluostojen jäädessä alle talousarviossa varatun summan. Mikäli kulujen kehitys jatkuu syksyn kuluessa osavuosisikatsausennusteen mukaisena ja ylittää yhtymäkokouksen hyväksymän sitovan kuluarvion, valmistellaan ylityksestä talousarvion muutosesitys lokakuussa 2026 hallitukselle ja edelleen päätettäväksi yhtymäkokoukseen.

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 myöhempään ajankohtaan. Kehittämisen uusi hallintomalli myös ajoittaa ja mitoittaa investoinnit entistä paremmin strategiaan ja budjetointiin sopiviksi. Investointien poistojen ennustetaan toteutuvan talousarvion mukaisina.

Edellä mainituista syistä **tilikauden tuloksen** arvioidaan olevan 16,6 milj. euroa alijäämäinen, kun talousarvio oli laadittu 14,6 milj. euron alijäämäiseksi. Tuloksen

ennustetaan olevan talousarviota heikompi liikenteen operoinnin kustannuskehityksen vuoksi.

Vastuullisuustyö eteni katsauskaudella suunnitellusti. Vastuullisuustyössä edistettiin esteettömyyttä yhteistyössä Helsingin kaupungin kanssa, otettiin käyttöön HSL:n nettonollatavoite ja käynnistettiin siihen liittyvän siirtymäsuunnitelman valmistelu. Vuoden 2025 päästölaskenta valmistui, ja vastuullisuussisältöjä päivitettiin uuden strategian sekä tulevan kuluttajansuojadirektiivin vaatimusten mukaisesti.

Toimintaympäristöön liittyy **epävarmuustekijöitä ja riskejä**. Talouden merkittävimmät riskit liittyvät liikennöintikorvausten ja erityisesti bussiliikenteen kustannustason nousuun, joka heikentää tuloskehitystä matkustajamäärien kasvusta huolimatta. Lisäksi kesän laajat ratatyöt voivat hidastaa matkustuskysynnän palautumista ja vaikuttaa lipputulojen kertymiseen loppuvuonna. Taloudellisia riskejä tasapainottavat alkuvuoden vahvana jatkunut matkustuskysyntä, lipputulojen talousarvion mukainen kehitys sekä onnistuneet liikenteen kilpailutukset.

Osavuositarkastuksia laaditaan kvartaaleittain. Seuraava osavuositarkastus laaditaan syyskuun toteumatietojen perusteella ja julkaistaan lokakuussa.

Ehdotus

Hallitus päättää merkitä tiedoksi osavuositarkastuksen 2/2026.

Päätös

Hallitus päätti hyväksyä ehdotuksen yksimielisesti.

Liitteet

Osavuositarkastus 2/2026