Osavuosikatsaus 3 / 2026

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

Hallitus 27.10.2026 § 123

Esittelijä Vs. toimitusjohtaja Vesa Silfver
Valmistelija Jussi M. Saarinen, etunimi.sukunimi@hsl.fi

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

Kokonaisuutena osavuosikatsaus osoittaa, että HSL:n toiminta on jatkunut alkuvuonna alkaneella vakaalla kehitysuralla. Matkustajamäärien ja kysynnän myönteinen kehitys, talousarviota parempi lipputulokertymä sekä kaupunkiraideliikenteen ennakoitua alhaisemmat kustannukset ovat osaltaan kompensoineet erityisesti bussiliikenteeseen kohdistuvaa kustannustason nousua. Toimintaympäristön epävarmuustekijät ja kustannuspaineet ovat edelliseen ennusteeseen verrattuna lieventyneet, mutta edellyttävät edelleen aktiivista seurantaa ja kykyä sopeutua muuttuviin olosuhteisiin.

Matkustuskysyntä on kehittynyt odotusten mukaisesti. Kokonaisuudessaan matkustajamäärän ennustetaan kasvavan 396 miljoonaan nousuun (TA 391 milj.). Vaikka matkustajamääräennustetta on tarkistettu hieman alaspäin, ennuste on edelleen lähellä vuoden 2019 ennätystasoa (397 milj.). Raitioliikenteen vahva kasvu jatkuu, ja raitioliikenteen kasvua tukevat uusien raitiolinjojen vaikutukset. Kesän ratatöiden jälkeen junaliikenne on pääosin normalisoitunut, mutta lähijunaliikenteen matkustajamääriä rasittavat edelleen poikkeusjärjestelyjen jälkivaikutukset. Lipputuloennuste on pidetty edellisen osavuosikatsauksen ennusteen tasossa ja lipputulojen arvioidaan kasvavan edellisvuodesta 19,3 milj. euroa (5,0 %) sekä ylittävän talousarvion noin 1,5 milj. eurolla (0,4 %). Talouden ja työllisyyden epävarman kehityksen johdosta lipputuloennuste on pidetty varovaisuusperiaatetta noudattaen ennallaan. Myönteisen kehityksen jatkuessa lipputulot voivat ylittää ennusteen noin yhdellä prosentilla.

Toimintatuotot ovat ennusteen mukaan vuositasolla yhteensä 990,4 milj. euroa, mikä on 0,4 milj. euroa (0,04 %) enemmän kuin talousarviossa arvioitu. Vuoden 2026 talousarviossa lipputulotavoitteeksi asetettiin 407,6 milj. euroa. Ennusteen mukaan lipputulot toteutuvat 409,1 milj. euron suuruisina. Vuoden 2026 lippujen hintoihin tehtiin 3,1 prosentin tasokorotus. Muiden toimintatuottojen arvioidaan jäävän talousarviosta -1,1 milj. eurolla (-0,2 %). Merkittävin poikkeama talousarvioon nähden liittyy mainostuottoihin, joita arvioidaan kertyvän kuluvana vuonna talousarviota vähemmän.

Toimintakulujen arvioidaan olevan 981,4 milj. euroa, mikä alittaa talousarvion -8,6 milj. eurolla (-0,9 %). Joukkoliikenteen operointikustannusten (suorien liikennöintikorvausten) ennustetaan alittavan talousarviossa varattu määräraha -2,6 milj. eurolla (-0,4 %). Bussiliikenteen operointi ylittää ennusteen mukaan talousarvion 5,1 milj. eurolla (1,4 %), mutta kaupunkiraideliikenteen talousarviota pienemmät kustannukset kompensoivat ylityksen ja pitävät kokonaisuuden talousarviota alhaisempana. Muiden toimintakulujen ennustetaan jäävän -5,9 milj. euroa alle talousarvion (-1,7 %) pääosin henkilöstökulujen ja palveluostojen jäädessä alle talousarviossa varatun summan.

Investointimenojen arvioidaan toteutuvan 21,8 milj. euron suuruisena ja jäävän -3,6 milj. euroa alle talousarvion (-14,2 %). Investointitaso jää ennusteen mukaan talousarviota alemmaksi, mikä johtuu pääosin liikennedatan uudistamishankkeen osittaisesta siirtymisestä myöhempään ajankohtaan. Poistojen ennustetaan tässä vaiheessa toteutuvan 19,5 milj. euron suuruisena ja ylittävän talousarvion 0,9 milj. eurolla (4,8 %).

Edellä mainituista syistä tilikauden tuloksen arvioidaan olevan 6,0 milj. euroa alijäämäinen, kun talousarvio oli laadittu 14,6 milj. euron alijäämäiseksi. Tulosennusteen mukaan tulos on talousarviota parempi vahvan lipputulokehityksen sekä palveluostojen ja henkilöstökulujen talousarviota pienemmän kuluennusteen ansiosta.

Vastuullisuustyö eteni vuoden kolmannella neljänneksellä suunnitelmallisesti. Esteettömyyttä ja saavutettavuutta edistettiin yhteistyössä sidosryhmien kanssa osana kalustohankintoja, liikennejärjestelmäsuunnittelua ja työmaiden vaikutusten arviointia. Toimittajien eettisten toimintaperiaatteiden käyttöä valmistellaan laajennettavaksi EU-kynnysarvon alittaviin hankintoihin ja kaupallisiin kumppanuuksiin. Lisäksi HSL toteutti henkilöstön tasa-arvo- ja yhdenvertaisuuskyselyn, jatkoi liikennejärjestelmäsuunnitelman valmistelua sekä liittyi avoimuusrekisteriin vaikuttamistoiminnan käynnistyttyä.

Toimintaan liittyy edelleen riskejä, jotka koskevat erityisesti liikennöintikustannusten kehitystä ja matkustuskysynnän palautumista. Talouden merkittävimmät riskit liittyvät liikennöintikorvausten kasvuun ja erityisesti bussiliikenteen kustannustason nousuun, joka voi heikentää tuloskehitystä matkustajamäärien kasvusta huolimatta. Laajat ratatyöt ja muut työmaat voivat puolestaan hidastaa matkustuskysynnän palautumista ja vähentää lipputulojen kertymistä loppuvuonna. Riskejä tasapainottavat vahvana jatkunut matkustuskysyntä, lipputulojen talousarviota parempi kehitys sekä onnistuneet liikenteen kilpailutukset.

Osavuosikatsauksia laaditaan kvartaaleittain. Seuraava osavuosikatsaus laaditaan tammikuussa 2027 tilinpäätösennusteena.

Ehdotus

Hallitus päättää merkitä tiedoksi osavuosikatsauksen 3/2026 ja lähettää sen edelleen tiedoksi yhtymäkokoukselle.

Päätös

Hallitus päätti hyväksyä ehdotuksen yksimielisesti.

Liitteet Osavuosikatsaus 3/2026

Yhtymäkokous 24.11.2026

Ehdotus Yhtymäkokous päättää merkitä osavuosikatsauksen 3/2026 tiedoksi.

Päätös

Liitteet Osavuosikatsaus 3/2026