



TALOUSARVIO 2025

TALOUSSUUNNITELMA 2025-2027

HKLjk 5.9.2024

Liikenneliikelaitoksen talousarvio 2025 ja taloussuunnitelma 2025–2027

Sisällys

1. Talousarvion keskeiset painopisteet ja toimintaympäristön muutokset.....	2
1.1. Talousarviovuoden 2025 keskeiset painopisteet	2
1.2. Toiminnan kuvaus	3
1.3. Toimintaympäristön muutokset, riskit ja epävarmuustekijät	3
2. Kaupunkistrategian ja sen tavoitteiden toteuttaminen HKL:llä	5
2.1. Kaupunkistrategian tavoitteiden toteuttaminen HKL:llä	5
2.2. Palvelukustannusten ja suoritemäärien kehitys.....	6
2.3. Henkilöstösuunnitelma.....	6
3. HKL:n tavoitteet talousarviovuonna 2025	7
3.1. Talousarvion tavoitteet	7
4. Käyttötalous, rahoitus ja vaikutus kaupunkiin 2025–2027.....	9
4.1. Käyttötalous 2025.....	9
4.2. Käyttötalous 2026–2027	10
4.3. Rahoitus	10
4.4. Vaikutus kaupungin talouteen	10
5. Investointisuunnitelma 2025–2034	14
5.1. Suurimmat investointikohteet 2025–2034	14

Taulukot

1. HKL:n tuloslaskelma 2023–2027	11
2. HKL:n rahoituslaskelma 2023–2027	12
3. HKL:n tunnusluvut 2023–2027	13
4. HKL:n vaikutus kaupungin talousarvioon 2023–2027	13
5. HKL:n investoinnit vuosina 2025–2034	14

Liite

HKL:n investointiohjelma 2025–2034

1. Talousarvion keskeiset painopisteet ja toimintaympäristön muutokset

1.1. Talousarviovuoden 2025 keskeiset painopisteet

Vuonna 2025 toiminnan keskiössä ovat kantametrin infran peruskorjausten toteutusedellytysten varmistaminen ja töistä matkustajille aiheutuvien haittojen minimointi, kustannustehokkuuden kehittäminen sekä metron koko järjestelmäkokonaisuuteen vaikuttavien suurten investointihankkeiden hallittu edistäminen. Metroradan ja -kaluston kunnossapidon sekä omaisuudenhallinnan prosessien kehittämistä jatketaan.

Tulevina vuosina on tarkoitus toteuttaa useita kantametrin asemien ja siltojen peruskorjauksia sekä metrojärjestelmään liittyviä korvausinvestointeja. Ensisijaisena tavoitteena on hankkeiden toteutus siten, että matkustajille aiheutuva haitta jää mahdollisimman pieneksi. HKL ja Kaupunkiliikenneyhtiö osallistuvat yhdessä HSL:n kanssa kaupunkiympäristön toimialan käynnistämään Helsingin liikennejärjestelmään vaikuttavien investointihankkeiden ohjelmoinnin yhteensovitustyöhön, jonka tarkoituksena on kaupunkilaisille aiheutuvien haittojen minimointi. Investointien tehokas läpiviennin ja haittojen vähentäminen edellyttää ennakoitua ja kattavaa ymmärrystä metrojärjestelmästä sen eri liiketoiminnan osa-alueet huomioiden. Ajantasaisen tilannekuvan ylläpitäminen hankkeiden suunnittelun pohjaksi, osaamisen jatkuva kehittäminen sekä hankkeiden läpiviennin riittävä resurssointi on tärkeää.

Toiminnan tuottavuutta ja laatua parannetaan yhdessä Kaupunkiliikenne Oy:n kanssa panostamalla tiedolla johtamiseen. Tavoitteena on hyödyntää digitalisaatiota, suoriteperustaista mittarointia ja tehokasta toteuman seuranta, jotta suunnitelmallisuutta voidaan lisätä erityisesti infran kunnossapidossa, sekä parantaa kustannustehokkuutta kaluston ja infran kunnossapidossa. Suunnitelmallisuuden lisääminen mahdollistaa esimerkiksi metroradan rajallisen huoltoikkunan tehokkaan hyödyntämisen. Vuoden 2025 alusta voimaan tulevan liikennöinnin jatkosopimuksen edellyttämä kustannusten ja korvauserusteiden läpinäkyvyyden kehittäminen tukee osaltaan tiedolla johtamisen edellytysten parantamista.

Metron toimintaan keskeisesti vaikuttavan kulunvalvontajärjestelmän uudistamishankkeen (ns. METKA-hanke) sekä siihen liittyvän metrojunakaluston korvaushankinnan (M400-hanke) toteuttaminen etenevät vuonna 2025. Hankkeiden hallittu edistäminen edellyttää koko metron toimintaa läpileikkaavaa muutosten hallintaa. Muutoksia tulee kaikkiin metron liiketoiminta-alueisiin: liikennöintiin, kunnossapitoon ja omaisuudenhallintaan. Onnistunut toteutus vaatii riittävää resurssointia sekä hanketasolla että operatiivisen liiketoiminnan osa-alueilla. Lisäksi etenkin järjestelmien ja kaluston kunnossapidossa tulee pitkällä aikajänteellä kasvattaa osaamista mm. automaatio- ja signaaliteknologiaan liittyen. Länsimetro Oy:n kanssa tehdään tiivistä yhteistyötä metroinfraan tulevien muutosten hallitsemiseksi.

Muutokset maailman yleisessä turvallisuustilanteessa edellyttävät mm. asemien palo- ja pelastusturvallisuuteen sekä yleiseen turvallisuustilanteeseen liittyvien tarkistus- ja kehitystoimien sekä investointien toteuttamista. Järjestelmän kyberturvan ja -varautumisen kehittämistä jatketaan.

Metron edelliseen automatisointiprojektiin liittyvän, Siemens-konsernin kanssa vireillä olevan oikeudenkäynnin hovioikeuskäsittely alkaa syksyllä 2024 kestäen vuoteen 2027.

1.2. Toiminnan kuvaus

HKL huolehtii pääkaupunkiseudun metrolienteestä sekä siihen liittyvästä joukkoliikenneinfrastruktuurista toimien rataverkon haltijana ja metrolienteen harjoittajana. HKL tuottaa metrolienteen liikennöinnin ja metroinfraan liittyvät palvelut hankkimalla ne alihankintana Pääkaupunkiseudun Kaupunkiliikenne Oy:ltä.

Metrossa tehtiin vuonna 2023 noin 80 miljoonaa matkaa (vuonna 2019 noin 93 miljoonaa). HKL omistaa 50 metrojunaa, noin 22 km metrorataa, 17 asemaa ja metrovarikon Roihupellossa. Kokonaisuudessaan pääkaupunkiseudun metroverkolla on länsimetro mukaan lukien yhteensä noin 43 km rataa, 30 asemaa ja 2 varikkoa.

Liikenneliikelaitos toimii Helsingin kaupungin liikenneliikelaitoksen johtokunnan alaisuudessa.

Kaupunginvaltuusto päätti 22.9.2021 silloisen HKL:n toiminnan yhtiöittämisestä metron infra- ja liikennöintisopimukseen liittyviä toimintoja lukuun ottamatta. Pääkaupunkiseudun Kaupunkiliikenne Oy aloitti toimintansa 1.2.2022. Yhtiöittämisessä HKL:n metro-omaisuus ja metroon liittyvät keskeiset sopimukset jäivät liikelaitokseen.

Metrolieketoimintaan liittyvät osat on tarkoitus siirtää myöhemmin erikseen metron automatisointiin liittyen Siemens-konsernin kanssa vireillä olevan oikeudenkäynnin päätyttyä Kaupunkiliikenneyhtiöön. Osakeyhtiöön siirtyvät HKL:n kaikki muu omaisuus, sopimukset sekä HKL:n silloinen henkilöstö kokonaisuudessaan.

1.3. Toimintaympäristön muutokset, riskit ja epävarmuustekijät

Metron liikennöinnin jatkosopimuskausi käynnistyy 1.1.2025 alkaen. Helsingin seudun liikenne (HSL) -kuntayhtymä ja HKL solmivat vuonna 2024 metrolienteen hoitamista koskevan jatkosopimuksen, jolla olemassa ollut metrolienteen operointisopimusta jatkettiin 7,5 vuodella. Jatkosopimus vakauttaa HKL:n palvelutuotantoa myös taloussuunnitelmakautta pidemmällä ajanjaksolla. Sopimus antaa suuntaviivat mm. kustannusten ja korvausperusteiden läpinäkyvyyden ja kustannustehokkuuden parantamisen kehittämiseksi. Lisäksi jatkosopimus täydentää alkuperäistä sopimusta

tulevaisuudessa mahdollisen liikennöinnin kilpailuttamisen edellytysten luomisen näkökulmasta.

HKL:n omistuksessa oleva metro-omaisuus on yli 40 vuotta vanhaa vaatien jatkuvaa peruskorjausta ja uudistamista. Metrolla on keskeinen asema seudun joukkoliikennejärjestelmässä niin normaaliajan liikennöinnissä, kuin huoltovarmuuden näkökulmasta. Noin neljäsosa Helsingin seudun joukkoliikennematkoista tehdään metrolla. Etenkin keskusta-alueella metron ruuhka-ajan kapasiteettia on haastavaa korvata poikkeusjärjestelyillä. Putkimainen, kaksiraiteinen metrolinjasto on poikkeusliikenteelle hankala, sillä kiertoreittejä ei ole. Myös vaihteiden määrä rajoittaa poikkeusliikenteen järjestelyitä. Sekä operatiivisten riskien hallinnan että koko seudun elinvoiman näkökulmasta on keskeistä varmistaa metroinfran, järjestelmien ja kaluston ennakoiva korjaus ja uudistaminen siten, että liikennöinnin luotettavuus ei heikkene ja hankkeista aiheutuvat liikennehaitat voidaan minimoida.

Todennäköisimpiä metron liikennöintiä uhkaavia operatiivisia riskejä ovat erilaisista teknisistä tai ulkoisista syistä aiheutuvat kiinteistö-, rata- tai järjestelmäinfraan liittyvät häiriötilanteet, jotka voivat johtaa asemien tai rataosuuksien sulkemiseen ja heijastuvat näin nopeasti koko metron palvelutasoon. Riskin toteutumiseen varaudutaan riittävällä resursoinnilla ja reagointivalmiudella sekä HSL:n kanssa laadittujen poikkeusliikennemallien käyttämisellä.

HKL yhteistyössä Kaupunkiliikenne Oy:n kanssa varautuu osana kaupungin valmius- ja varautumissuunnittelua Traficomien määräyksen mukaiseen joukkoliikenteen toimivuuden varmistamiseen normaaliolojen häiriötilanteissa ja poikkeusoloissa.

Yleinen kustannustason ja rahoituskulujen kasvu sekä liikkumiskäyttäytymisen pidemmän aikavälin kehitys luovat epävarmuutta HKL:n rahoitukseen vaikuttaen sekä HSL:ltä laskutettavaan liikennöinti- ja infrakorvauksiin että kaupungin suoran tuen tarpeeseen. Taloustilanne edellyttää tuottavuuden jatkuvaa parantamista, joustavuutta reagoida kysynnän muutoksiin ja kustannusrakenteen läpinäkyvyyden kasvattamista. Samanaikaisesti on varmistettava toiminnan kustannustehokkuus, vanhenevien järjestelmien toimintavarmuus ja valmius kaupungin strategisten tavoitteiden toteuttamiselle pidemmällä tulevaisuudessa. Tiiviillä yhteistyöllä ja jatkuvalla seurannalla ylläpidetään kyvykkyyttä vastata muuttuviin kysynnän ja turvallisuuden tarpeisiin.

Kustannustason nousu ja kiinteistömarkkinatilanteen haasteet luovat edelleen epävarmuutta etenkin laajempaan kaupunkikehittämiseen liittyvien metroasemien peruskorjaushankkeiden toteutusaikatauluihin. Erityisesti asemakiinteistöjen osalta varaudutaan toteuttamaan kevyempiä korjaustoimenpiteitä, mikä voi heijastua myös joukkoliikenneinfran ylläpitokustannusten kasvuun. Pitkäkestoinen matalasuhdanne vaikuttaa

myös metroasemilla sijaitsevien liiketilojen vuokraukseen. Toisaalta rakentamisen alhaisen suhdannetilanteen jatkuminen voi osittain helpottaa julkisen sektorin asemaa osaavista asiantuntijaresursseista kilpailtaessa.

2. Kaupunkistrategian ja sen tavoitteiden toteuttaminen HKL:llä

2.1. Kaupunkistrategian tavoitteiden toteuttaminen HKL:llä

Vastuullinen ja kestävä talous

Yleisestä maailmantilanteesta ja liikkumisen muutoksesta johtuvat joukkoliikenteen rahoitushaasteet edellyttävät kustannustehokkuuden jatkuvaa parantamista. Metroliiketoiminnan tuottavuutta parannetaan turvallisuuden ja laadun reunaehdot huomioiden. Osaamista metron strategiseen, pitkän aikavälin elinkaarikustannusten mallintamiseen ja hallintaan kasvatetaan yhdessä HSL:n kanssa metron automatisaatioasteen kehittämiseen liittyvien tarkastelujen myötä. Metron ja ratikoiden synergiamahdollisuudet hyödynnetään mm. varikkotilojen, tuotantolaitteistojen ja Kaupunkiliikenne Oy:n operatiivisen henkilöstön osalta.

Kunnianhimoinen ilmastovastuu

HKL yhdessä Kaupunkiliikenneyhtiön kanssa tuottamat kestävä liikumisen palvelut tukevat Helsingin seudun kaupunkirakenteen tiivistämistä sekä hiilineutraaliuden ja muiden ympäristötavoitteiden saavuttamista. HKL käyttää hiilipäästötöntä ympäristösertifioitua energiaa. Raideliikenne vähentää liikenteestä aiheutuvaa melua sekä parantaa ilmanlaatua.

HKL:n merkittävimmät negatiiviset ympäristövaikutukset liittyvät investointien toteuttamisen hiilidioksidipäästöihin sekä rakennusten energiankäyttöön. Päästöjä vähennetään toteuttamalla Helsingin kaupungin ja Kaupunkiliikenneyhtiön hiilineutraalisuusohjelmassa tunnistettuja konkreettisia toimenpiteitä. Metroasemien peruskorjausten yhteydessä parannetaan energiatehokkuutta, käytetään vähäpäästöisiä materiaaleja ja huomioidaan kiertotalouden periaatteet. Rakentamisessa käytettävien vähähiilisten materiaalien saatavuus on haastavaa ja tuotekehittäminen ei etene tavoitteiden edellyttämällä vauhdilla. HKL edesauttaa osaltaan markkinoiden kehittymistä vaatimalla järjestämässään toiminnassa kumppaneiltaan hiilineutraalisuustavoitteiden edellyttämiä toimenpiteitä.

Viihtyisä kaupunki ja segregaaation ehkäiseminen

HKL:n toiminnassa on keskeistä varmistaa olemassa olevan metrojärjestelmän luotettavuuden vaatimien peruskorjausten ja korvausinvestointien toteuttaminen sekä kaupungin tulevaan kasvuun varautuminen. Metroasemia peruskorjattaessa toimitaan kaupunkiympäristön

toimialan kumppanina ottaen huomioon kaupunkistrategian tavoitteet viihtyisän ja elinvoimaisen kaupungin, asemanseutujen kehittämisen ja tiivistämisen sekä segregaaation ehkäisemisen suhteen.

HKL varmistaa pitkään käytössä olleen järjestelmän toimivuutta ennakoimalla ja asettamalla etusijalle olemassa olevan metrojärjestelmän toimivuuteen liittyvät investoinnit. Jokaiselle kaupunkilaiselle tarjotaan yhdenvertaiset mahdollisuudet liikkumiseen huolehtimalla kaluston ja asemien esteettömyydestä.

Koronapandemian seurauksena matkustajien kokema turvallisuudentunne metroasemilla on heikentynyt. Tähän vastataan tiiviillä yhteistyöllä turvallisuus- ja sosiaaliviranomaisten kanssa sekä asemien peruskorjauksilla, joissa asemien esteettömyyttä, valaistusta ja valvontaa sekä palveluita parannetaan. Lisäksi asemilla kehitetään mm. pyörien liityntäpysäköintiä ja muita palveluja yhdessä Kaupunkiliikenne Oy:n kanssa.

2.2. Palvelukustannusten ja suoritemäärien kehitys

Palvelukustannukset

HKL:n yksikkökustannukset laskevat noin 5 %:lla vuoden 2024 ennustetasosta. Yksikkökustannusmittarissa käytettävät suoritteet, metron paikkakilometrit, kasvavat 8 %:lla. Suoritemäärien kasvu johtuu metroinfraan vuoden 2024 aikana tehtävien peruskorjaus- ja parantamisinvestointien aiheuttamien liikennöintikatkojen päättymisestä.

HKL pääomakustannukset nousevat noin 5 %:lla poistopohjan kasvun myötä. HKL:n muiden menojen arvioidaan nousevan 1 %:lla vuodesta 2024.

Suoritteet

Vuonna 2025 linjakilometrit nousevat noin 8 %:lla. Vuoden 2024 paikkakilometrejä alentaa mm. metroinfraan tehtävien peruskorjauksien aiheuttamat liikennekatkot. Vuosina 2026 ja 2027 linjakilometrien on arvioitu tässä vaiheessa pysyvän vuoden 2025 tasolla, sillä ko. vuosina toteutettavien perusparannushankkeiden vaikutukset liikennöintiin tarkentuvat vasta suunnittelun edetessä.

2.3. Henkilöstösuunnitelma

HKL hankkii liikennöinti- ja infran kunnossapitopalvelut alihankintana. HKL:llä ei ole omaa operatiivista henkilöstöä.

Kaupunkiliikenne Oy:llä työskentelee noin 300 henkilöä, jotka tuottavat metron liikennöinnin sekä vaunukaluston ja infran kunnossapidon.

3. HKL:n tavoitteet talousarviovuonna 2025

3.1. Talousarvion tavoitteet

Sitovat toiminnan tavoitteet

HKL:n kolme sitovaa tavoitetta on asetettu asiakas-, luotettavuus- ja talousnäkökulmasta.

Strategian teema	Sitova tavoite	Mittari
Toimiva ja kaunis kaupunki	Joukkoliikenteen luotettavuus on hyvä	Ajettujen lähtöjen osuus tilatuista lähdoista. Lähtötaso: 99,79 % (vuoden 2023 toteuma) Tavoitetaso: 99,85 %
	Hyvä asiakaskokemus	Tyytyväisten asiakkaiden osuus metroliikenteessä. Lähtötaso: 90,4 % (vuoden 2023 toteuma) Tavoitetaso: 92 %
Vastuullinen talous kestävän kasvun perustana	HKL:n talous pysyy tasapainossa	Tilikauden tulos Lähtötaso: 3,1 milj. eur (TP 2023) Tavoitetaso: tilikauden tulos vähintään nolla

Asiakastyytyväisyydessä tavoitteena on asiakkaiden keskeisiin tarpeisiin vastaaminen laadukkaana asiakaskokemuksen ylläpitämiseksi.

Asiakastyytyväisyydestä tavoite perustuu HSL:n järjestämän asiakastyytyväisyystutkimuksen tuloksiin. Mittarina on tyytyväisten asiakkaiden osuus metroliikenteessä. Tyytyväisiksi asiakkaita lasketaan asiakkaat, jotka ovat antaneet tutkimuksessa arvosanan 4 tai 5 kohtaan ”kokonaisarvosana liikennöitsijälle tämän linjan liikenteen hoitamisesta” (asteikko 1-5).

Metroliikenteessä tavoitellaan vähintään 92 % tyytyväisten osuutta (keskiarvo vuosista 2020 – kevät 2024). Metroon suunniteltu liikennöintikatko Vuosaaren haaralla Vartiolahden metrosillan peruskorjauksen vuoksi on suurin tunnistettu haitta matkustajakokemuksessa vuonna 2025.

Liikennekatko ja HSL:n suunnittelemat poikkeusliikennejärjestelyt tuovat väistämättä muutoksia matkustajien liikkumiseen. Tilanne vaatii huolellista ennakkosuunnittelua ja tiivistä yhteistyötä matkustajaviestinnästä vastaavan HSL:n kanssa. Myös metroasemilla käynnissä olevat muut rakennustyöt voivat paikoin rajoittaa matkustajien liikkumista.

Liikennöinnin luotettavuudessa tavoitteena on ajamattomien lähtöjen määrän minimointi korkean joukkoliikenteen luotettavuuden ylläpitämiseksi. Mittarina

käytetään ajettujen lähtöjen osuutta (tilatut lähdöt – poikkeamat jaettuna tilattujen lähtöjen määrällä). Poikkeamat ovat ajamattomia lähtöjä, jotka johtuvat liikennöitsijästä johtuvista syistä. Vuonna 2025 luotettavuudessa tavoitellaan vuoden 2024 tavoitteen mukaista korkeaa luotettavuustasoa 99,85 %.

4. Käyttötalous, rahoitus ja vaikutus kaupunkiin 2025–2027

4.1. Käyttötalous 2025

HKL:n liikevaihto on 164,3 milj. euroa vuonna 2025 (ennuste 2024: 160,4).

Liikevaihto muodostuu seuraavista eristä:

- HSL:ltä laskutettavasta liikennöintikorvauksista metroliikenteestä 61,3 milj. euroa (2024 ennuste: 61,0). Metroliikenteessä suoritemäärä nousee hieman vuodesta 2024. Myös sähköhinnan arvioitu lasku pienentää hieman liikennöintikorvausta, koska korvaukset on sidottu indeksiin.
- HSL:ltä laskutettavasta infrakorvauksesta 62,5 milj. euroa (2024 ennuste: 61,0). Infrakorvaus sisältää metroliikenteen infraomaisuuden pääomakuluja sekä ylläpito- ja hallintokuluja.
- Helsingin kaupungilta saatavasta tuesta 16,6 milj. euroa (2024 ennuste: 18,9). Tuella korvataan sellaiset infran kaltaiset menoerät, joita HKL ei voi laskuttaa HSL:ltä HSL:n infrakorvaussopimuksen mukaan. Kaupungin tuen muutos on seurausta vuodelle 2024 kohdistuvasta kertaluonteisesta Kampin metroaseman liukuportaiden alaskirjauksesta.
- Muista myyntituotoista 23,9 milj. euroa (2024 ennuste: 19,5), joka sisältää HKL:n laskutusta länsimetron ylläpidosta Länsimetro Oy:ltä. Kasvua selittää kuluvalta vuodelta (2024) vuodelle 2025 siirtyvät suunnitellut huoltotyöt.

Liiketoiminnan muissa tuotoissa aikaisemmilla tilikausilla olleet mainostulot liikennevälineissä siirtyvät HSL:n tuloiksi 2025 ja muutos kompensoidaan liikennöintikorvauksissa.

Ulkopuolisten palvelujen ostoihin on budjetoitu 109,7 milj. euroa (2024 ennuste: 109,7). Ulkopuolisten palvelujen ostot sisältävät pääosin alihankintaa Kaupunkiliikenne Oy:ltä. HKL:llä ei ole omaa operatiivista henkilöstöä ja HKL hankkii metron liikennöinti- ja kunnossapitopalvelut alihankintana Kaupunkiliikenne Oy:ltä.

Talousarviovuonna poistot ovat 37,8 milj. euroa (2024 ennuste: 34,1). Poistopohjaa kasvattaa erityisesti vuoden 2024 investointiohjelmassa valmistuvat investointityöt sekä isojen metroasemien ja sähkönsyöttöasemien peruskorjauksien valmistuminen.

Lainojen korkokulut ovat 16,4 milj. euroa (2024 ennuste: 17,6) vuonna 2025. HKL:n kaupungille maksama tuottotavoite pääomalle A on 9 % eli 3,4 milj. euroa vuodessa.

HKL:n tulos ennen tilinpäätöseriä on 0,1 milj. euroa.

4.2. Käyttötalous 2026–2027

Vuosien 2026 ja 2027 budjeteissa ei ole suuria muutoksia vuoteen 2025. Pääomakuluissa on nousua ja Kaupunkiliikenteen alihankintalaskutuksessa pientä kasvua erityisesti suunnittelukauden lopulla 2026-2027.

Menojen muutokset on huomioitu vastaavasti tuloissa.

HKL:n tulos ennen tilinpäätöseriä on noin 0,1 milj. euroa vuosina 2026 ja 2027.

4.3. Rahoitus

Metroinvestoinnit rahoitetaan kaupungin sisäisellä limiittirahoituksella (yhdistilivelka). Yhdystilivelan ennakoidaan olevan 299,6 milj. euroa 31.12.2027.

Omavaraisuusaste on 35,0 % vuonna 2025, 35 % vuonna 2026 ja 33 % vuonna 2027.

4.4. Vaikutus kaupungin talouteen

HKL maksaa kaupungille peruspääoman tuottoa 3,4 milj. euroa vuonna 2025. Vastaavasti kaupunki maksaa HKL:lle suoraa tukea 16,6 milj. euroa. Kaupungin tuella HKL kattaa ne menot, joita HKL ei pysty laskuttamaan HSL:ltä tai muulta taholta.

Kaiken kaikkiaan HKL:n nettovaikutus kaupungin budjettiin on -13,2 milj. euroa vuonna 2025.

Vuosina 2026–2027 nettovaikutus kaupungin budjettiin arvioidaan olevan -13,8 milj. euroa ja -15,5 milj. euroa.

Taulukko 1 HKL:n tuloslaskelma vuosina 2023–2027

Helsingin kaupungin liikenneliikelait	Tilinpäätös	Ennuste	Tulosbudjetti	Talousarvio	Taloussuunnittelu	Taloussuunnittelu
TULOSLASKELMA 1000 €	2023	2024	2024	2025	2026	2027
LIKEVAIHTO						
Tuki kaupungilta	12 609	18 905	18 905	16 555	16 677	18 345
Liikennöintikorvaukset	61 172	61 037	60 022	61 265	61 589	61 731
Infrakorvaukset	61 973	61 000	62 215	62 535	64 826	65 187
Muut myyntitulot	21 737	19 496	24 355	23 937	24 597	27 140
	157 490	160 438	165 498	164 292	167 689	172 403
Valmistus omaan käyttöön	0	0	0	0	0	0
Liiketoiminnan muut tuotot	5 987	2 162	1 850	1 020	1 020	1 020
	5 987	2 162	1 850	1 020	1 020	1 020
Materiaalit ja palvelut						
Ulkopuoliset palvelut						
Liikennöintikorvaus	0	0	0	0	0	0
YTV-korvaus	0	0	0	-575	-600	-630
Muiden palvelujen ostot	-111 370	-109 752	-110 844	-109 662	-110 859	-113 456
	-111 370	-109 752	-110 844	-110 237	-111 459	-114 086
Henkilöstökulut						
Palkat ja palkkiot	-166	-144	-144	-145	-148	-151
Henkilösivukulut						
Eläkekulut	-34	-26	-26	-25	-25	-26
Muut henkilösivukulut	-7	-6	-6	-5	-5	-5
	-206	-176	-176	-174	-177	-183
Poistot ja arvonalentumiset						
Suunnitelman mukaiset poistot	-31 994	-34 098	-36 108	-37 795	-39 315	-40 250
	-31 994	-34 098	-36 108	-37 795	-39 315	-40 250
Liiketoiminnan muut kulut						
Vuokrakulut	-600	-624	-585	-585	-585	-585
Muut kulut	-1 235	-90	-2	-2	-2	-2
	-1 835	-714	-587	-587	-587	-587
LIKEYLIJÄÄMÄ	18 072	17 860	19 633	16 519	17 172	18 317
Rahoitustuotot ja -kulut						
Korkokulut						
Kaupungin lainasta	-7 356	-10 475	-10 696	-9 250	-10 250	-11 720
Muista lainoista	-4 285	-3 790	-4 341	-3 790	-3 463	-3 135
Korvaus peruspääomalle	-3 377	-3 377	-3 377	-3 377	-3 377	-3 377
Infrakorko	-15 018	0	0	0	0	0
Muut rahoituskulut	0	0	0	0	0	0
	-15 018	-17 642	-18 415	-16 417	-17 090	-18 232
YLI-/ALIJÄÄMÄ ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	3 054	218	1 218	102	82	85
YLI-/ALIJÄÄMÄ ENNEN VARAUKSIA	3 054	218	1 218	102	82	85
Varausten ja rahastojen muutos						
Poistoeron vähennys	2 325	2 364	2 317	2 317	2 317	2 317
TILIKAUDEN YLI-/ALIJÄÄMÄ	5 379	2 582	3 535	2 419	2 399	2 402

Taulukko 2 HKL:n rahoituslaskelma vuosina 2023–2027

Helsingin kaupungin liikenneliikelaitos

RAHOITUSLASKELMA 1000 €	Tilinpäätös	Ennuste	Talousarvio	Taloussuunnittelu	Taloussuunnittelu
	2023	2024	2025	2026	2027
TOIMINNAN JA INVESTOINTIEN RAHAVIRTA					
Tulorahoitus					
Liikelyljäämä (-alijäämä)	18 072	17 860	16 519	17 172	18 317
Poistot ja arvonalennukset	31 994	34 098	37 795	39 315	40 250
Rahoitustuotot ja -kulut					
Korvaus peruspääomalle	-3 377	-3 377	-3 377	-3 377	-3 377
Korkokulut kaupungin lainasta	-7 356	-10 475	-9 250	-10 250	-11 720
Muut	-3 050	-3 790	-4 341	-3 463	-3 135
	36 247	34 316	37 346	39 397	40 335
Investoinnit					
Investoinnit	-33 416	-67 400	-74 900	-80 100	-81 100
	-33 416	-67 400	-74 900	-80 100	-81 100
TOIMINNAN JA INVESTOINTIEN NETTORAHAVIRTA	2 832	-33 084	-37 554	-40 703	-40 765
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA					
Lainakannan muutokset					
Pitkäaikainen					
Kaupungilta saatujen lainojen vähennys	-2 500	-2 500	-2 500	-2 500	-2 500
Muilta saatujen lainojen vähennys	-11 953	-11 953	-11 953	-11 953	-11 953
	-14 453	-14 453	-14 453	-14 453	-14 453
Muut maksuvalmiuden muutokset					
Yhdystilivelkojen muutos, lis (+), väh (-)	11 621	47 681	52 151	55 156	55 217
	11 621	47 681	52 151	55 156	55 217
RAHOITUKSEN NETTORAHAVIRTA	-2 832	33 228	37 698	40 703	40 765

Taulukko 3 HKL:n tunnusluvut vuosina 2023–2027

Liiketoiminnan tunnusluvut	Tilinpäätös 2023	Tulos- budjetti 2024	Ennuste 2024	Talousarvio 2025	Taloussuunnitelma 2026	Taloussuunnitelma 2027
Liikevaihdon muutos (%)	18	5	2	2	2	2
Liikelyi- / alijäämä liikevaihdosta (%)	3	2	1	0	0	0
Tase 31.12.	573	590	609	626	645	655
Omavaraisuusaste (%)	38	38	36	35	34	33

Taulukko 4 HKL:n vaikutus kaupungin talousarvioon vuosina 2023–2027

Vaikutus kaupunkiin, 1 000 €	Tilin- päätös 2023	Ennuste 2024	Talous- arvio 2025	Talous- suunnitelma 2026	Talous- suunnitelma 2027
Peruspääoman tuotto	3 377	3 377	3 377	3 377	3 377
Tuki kaupungilta	-12 609	-18 905	-16 555	-17 178	-18 845
Peruspääoman B korotus					
Netto	-9 232	-15 528	-13 178	-13 801	-15 468
Pitkäaikaisen vieraan pääoman lisäys					
Pitkäaikaisen vieraan pääoman vähennys	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500
Pitkäaikaisen vieraan pääoman korko					

5. Investointisuunnitelma 2025–2034

Liikennelaitoksen investointisuunnitelma kattaa vuodet 2025–2034.
Investointien yhteissumma on 745 milj. euroa.

M€	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	yht.
HKL:n investoinnit	74,9	80,1	81,1	113,1	78,1	66,7	66,8	62,9	62,9	58,2	744,8

Taulukko 5 Investoinnit vuosina 2025–2034

5.1. Suurimmat investointikohteet 2025–2034

Vuosien 2025–2034 suurin yksittäinen investointihanke on M400-metrojunakaluston hankinta, johon on budjetoitu noin 220 miljoonaa euroa vuosille 2025–2034. Rautatietorin metroaseman perusparannukseen ja siihen liittyvään Kaivokadun kannen peruskorjaukseen on varattu yhteensä noin 90 miljoonaa euroa vuosille 2025–2028. Metron liikenteenohjausjärjestelmän uudistamisinvestointiin (ns. METKA-hanke) on varattu noin 65 miljoonaa euroa vuosille 2025–2032.

Taloussuunnitelmakauden suurin investointikokonaisuus on Rautatietorin metroaseman peruskorjaus yhteensä 43,7 miljoonaa euroa. Metron liikenteenohjausjärjestelmän uudistamiseen (ns. METKA-hanke) varaudutaan taloussuunnitelmakaudella 30,6 miljoonalla eurolla ja M400-metrojunien hankintaan 15,5 miljoonalla eurolla.

Vuoden 2025 suurin yksittäinen investointihanke on metron liikenteenohjausjärjestelmän uudistaminen 11,5 miljoonaa euroa (ns. METKA-hanke). Metron raidevirtapiirien korvaamiseen on budjetoitu 6,7 miljoonaa euroa, Vartiolahden metrosillan korjaamiseen 6,4 miljoonaa euroa ja Kampin metroaseman läntisen sisäänkäynnin tekniikan uusimiseen ja peruskorjaamiseen Keskustan terveys- ja hyvinvointikeskuksen rakentamisen yhteydessä 6,2 miljoonaa euroa.

Liikenneliikelaitoksen (HKL) investoinnit 2025-2034

Liite

Investointikustannukset (alv 0)	TA	TS	TS	Alustava	Alustava	Alustava	Alustava	Alustava	Alustava	
	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
milj. €	milj. €	milj. €	milj. €	milj. €	milj. €	milj. €	milj. €	milj. €	milj. €	
HKL:N INVESTOINNIT YHTEENSÄ	744,8	74,9	80,1	81,1	113,1	78,1	66,7	66,8	62,9	62,9
M400 metrojunahankinta	220,5	2,4	5,1	8,0	14,8	29,0	26,3	33,5	33,5	35,3
Rautatientorin metroaseman perusparannus	81,3	2,2	12,5	29,0	37,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Metron liikenteenohjauksjärjestelmän uudistaminen	64,9	11,5	8,5	10,6	11,5	9,3	8,9	2,4	2,2	0,0
Herttoniemen metroaseman peruskorjaus	33,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,0	13,0	13,0	3,0
Helsingin yliopiston metroaseman pohjoinen sisäänkäynti	33,0	0,5	0,5	3,0	14,5	14,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Itäkeskus metroaseman ja joukkoliikenneterminaalin peruskorjaus	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,0	8,0	10,0	0,0	0,0
Itäkeskus metroasema laituritason ja itäisten sisäänkäyntien perusparannus	16,0	0,0	0,0	0,0	6,0	5,0	5,0	0,0	0,0	0,0
Sörnäinen laituritason talotekniikan ja paloturvallisuuden perusparannus	14,0	0,2	10,9	2,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Metron raidevirtapiiriin korvaaminen	11,3	6,7	4,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kampin metroasema TeHyKe - hanke	9,8	6,2	3,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Junatien metrosilta U-6457 korjaus	9,4	0,3	8,1	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Helsingin yliopiston sähkönsyöttöaseman rakentaminen metrolle	9,0	1,0	2,5	3,0	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kaivokadun kannen peruskorjaus	9,0	0,1	0,1	3,8	5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kampin metroasema laituritason ja talotekniikan perusparannus	8,0	0,0	0,0	0,0	4,0	4,0	0,0	0,0	0,0	0,0
M300-metrojunien peruskunnostus (R-huolto)	7,7	3,9	3,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vuosaaren metroaseman peruskorjaus	7,0	0,0	0,0	0,0	1,0	6,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kontula metron syöttöaseman saneeraus	6,0	0,0	0,5	2,0	3,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kamppi metron syöttöaseman saneeraus	6,0	0,4	2,5	2,5	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vartiolahden metrosilta U-6472 korjaus	6,4	6,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut investoinnit	172,5	33,1	16,9	15,3	12,1	8,3	14,5	7,9	14,2	24,6