

Swedbank



# Toiduainetööstus

Tööstusettevõtete uuring 2026

Oliver Olt

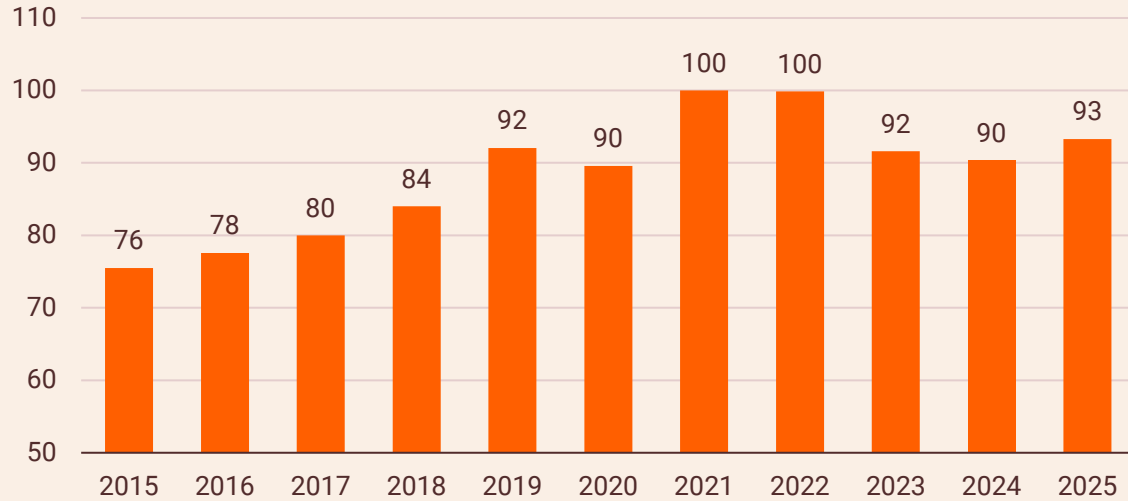
# Makromajanduse ülevaade



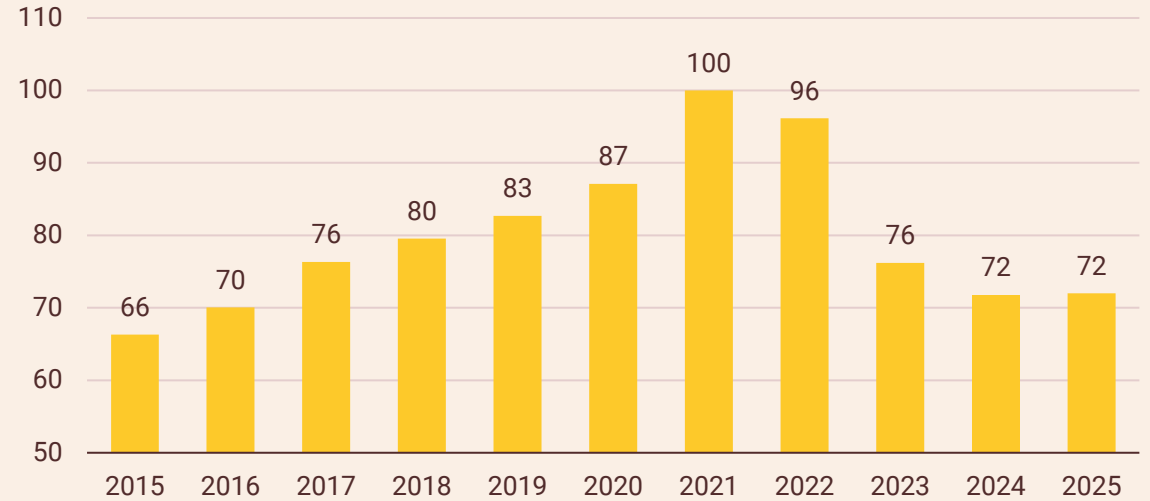
# Tööstustoodangu mahuindeksid (2021=100)

Graafikutel on toodud 3 suurima tööhõivega tööstussektori segmenti

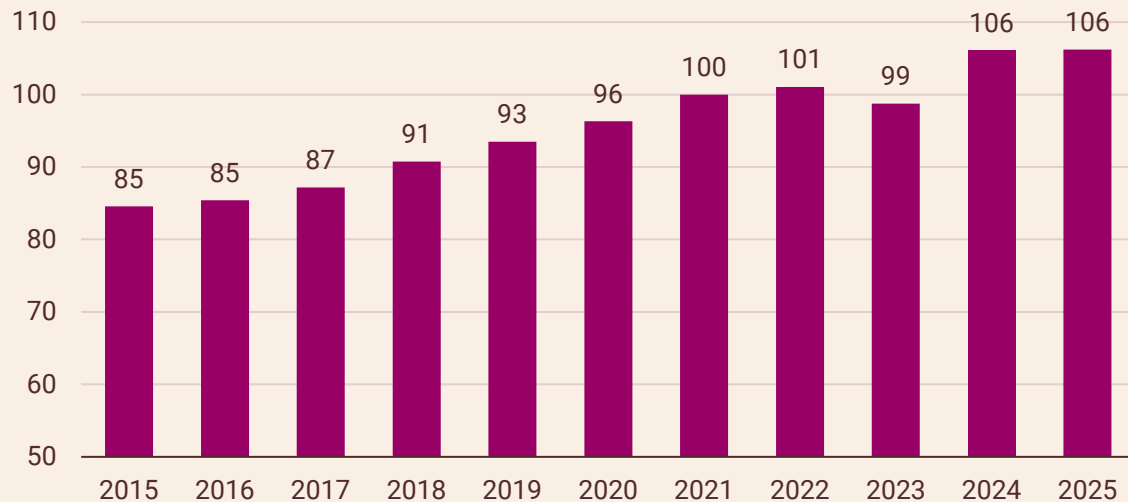
## Tööstustoodang kokku



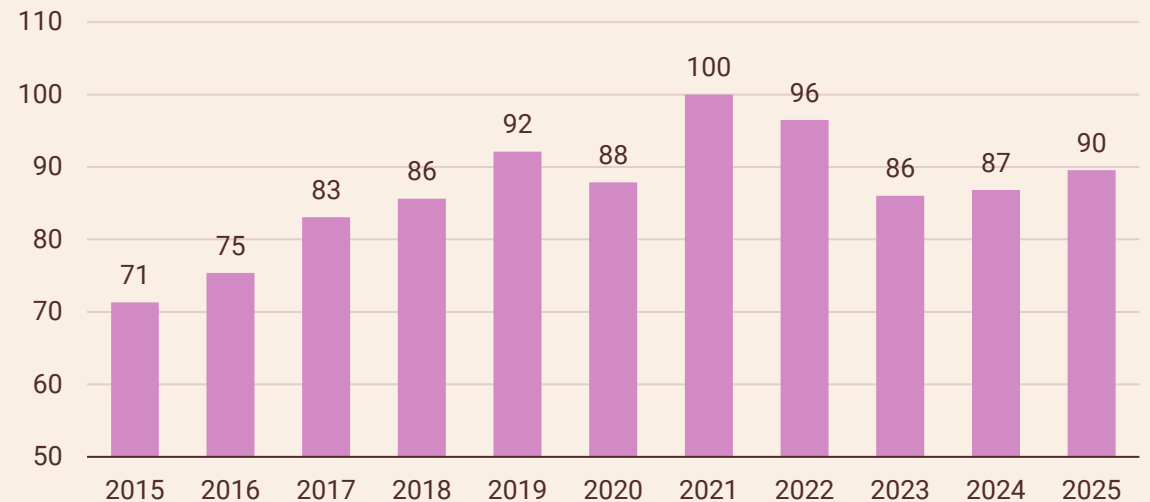
## Puidutöötlemine ja puittoodete tootmine



## Toiduainete tootmine

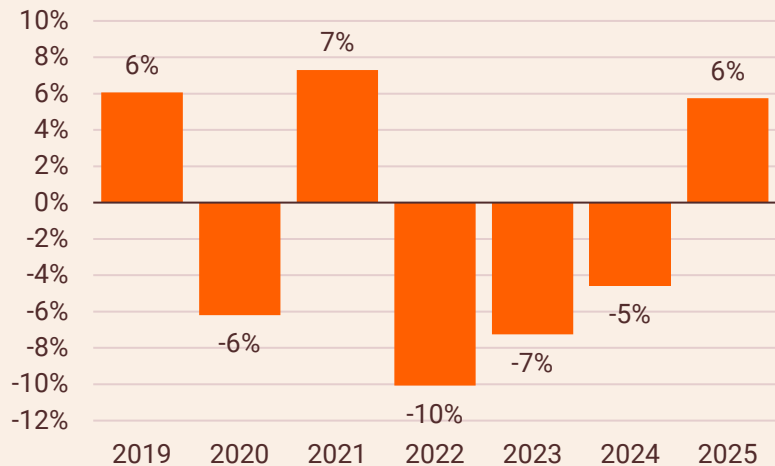


## Metalltoodete tootmine

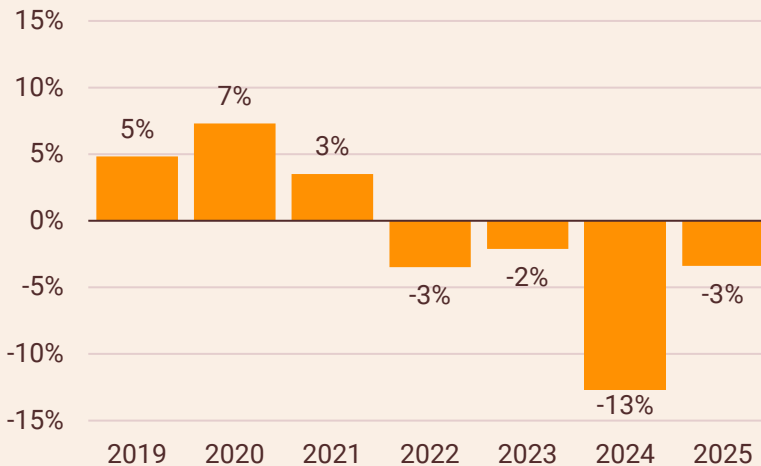


# Töötleval tööstusel oli lisandväärtuse kasvu osas edukas aasta

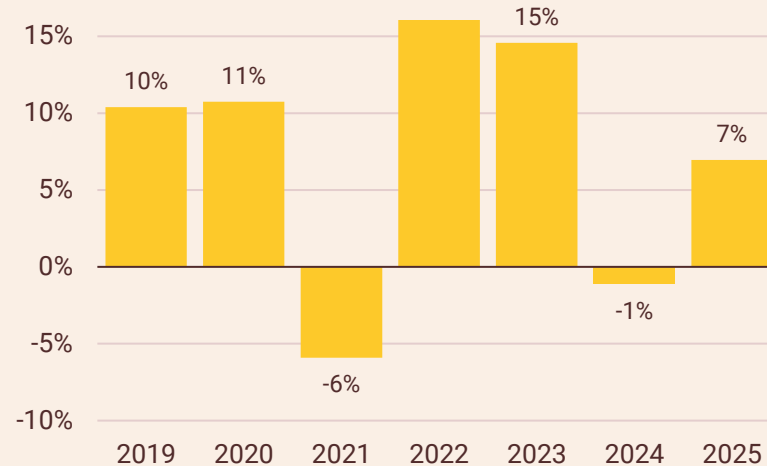
## Töötlev tööstus



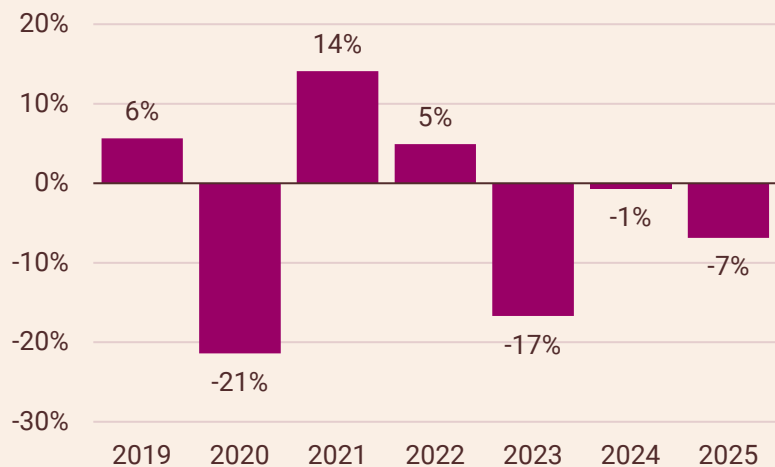
## Ehitus



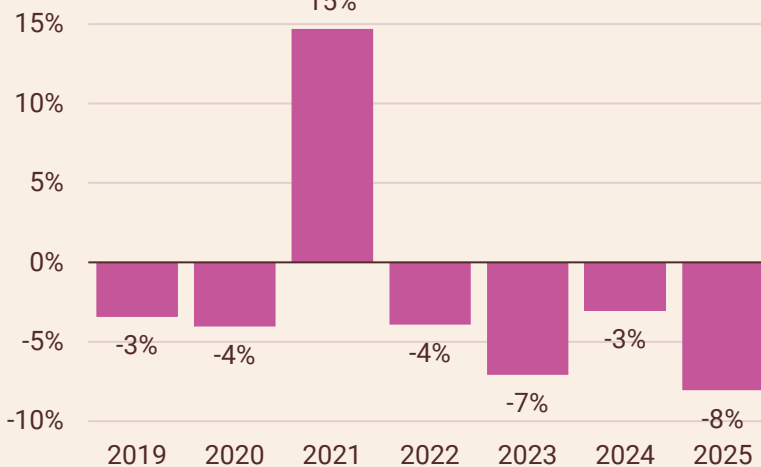
## Info ja side



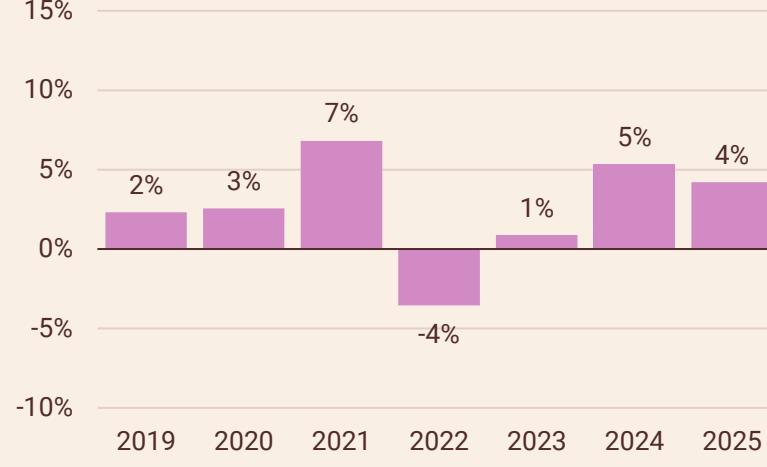
## Veondus ja laondus



## Hulgi- ja jaekaubandus

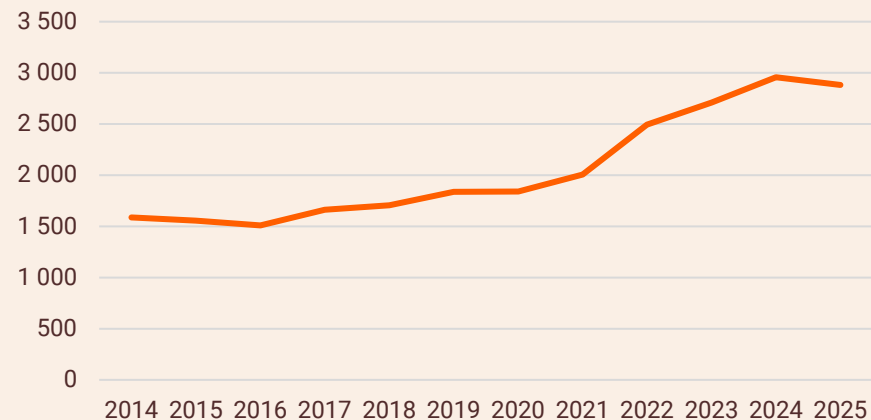


## Kinnisvaraalane tegevus

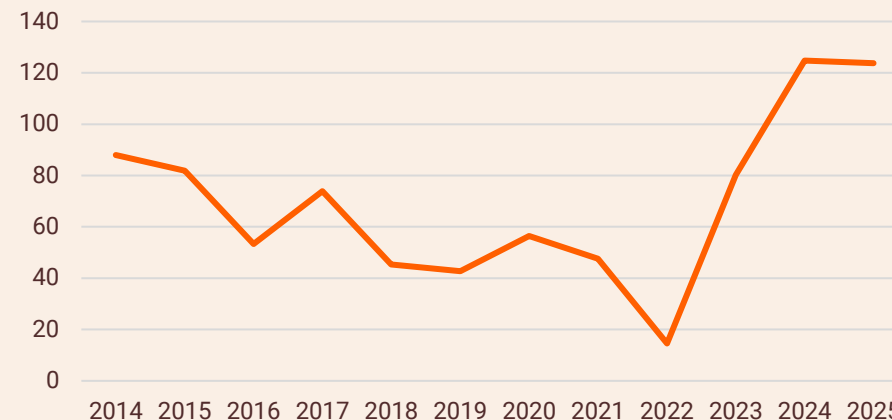


# Toiduainesektor on tulnud kiire inflatsiooniga keskkonnast läbi

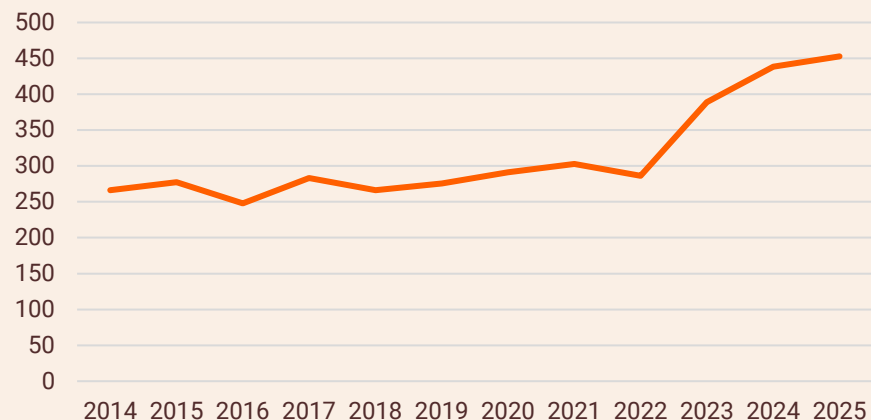
## Müügitulu, mln eurot



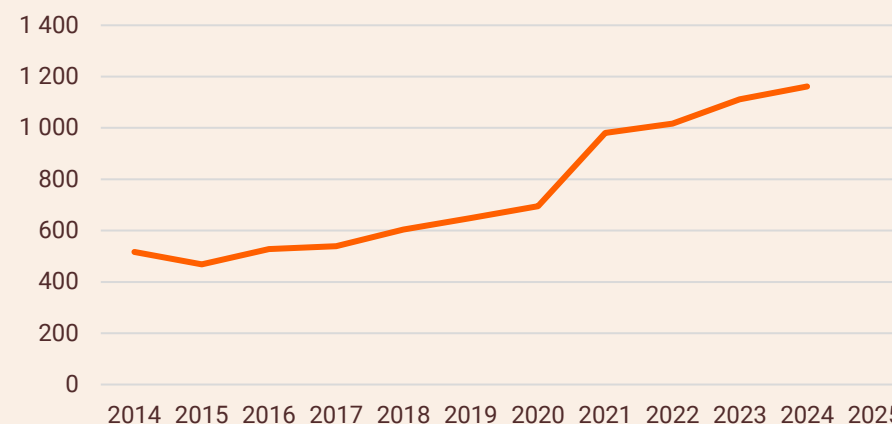
## Kogukasum, mln eurot



## Puhas lisandväärtus, mln eurot



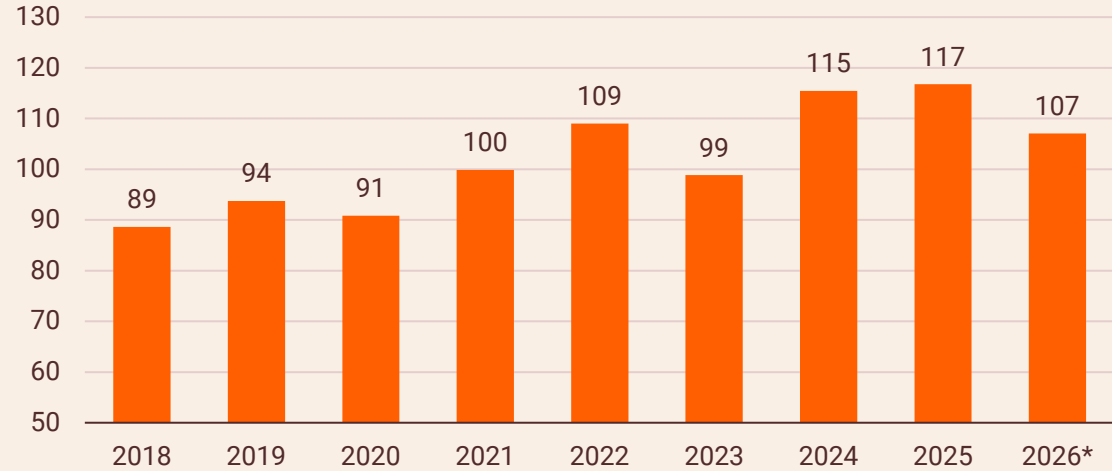
## Eksport, mln eurot



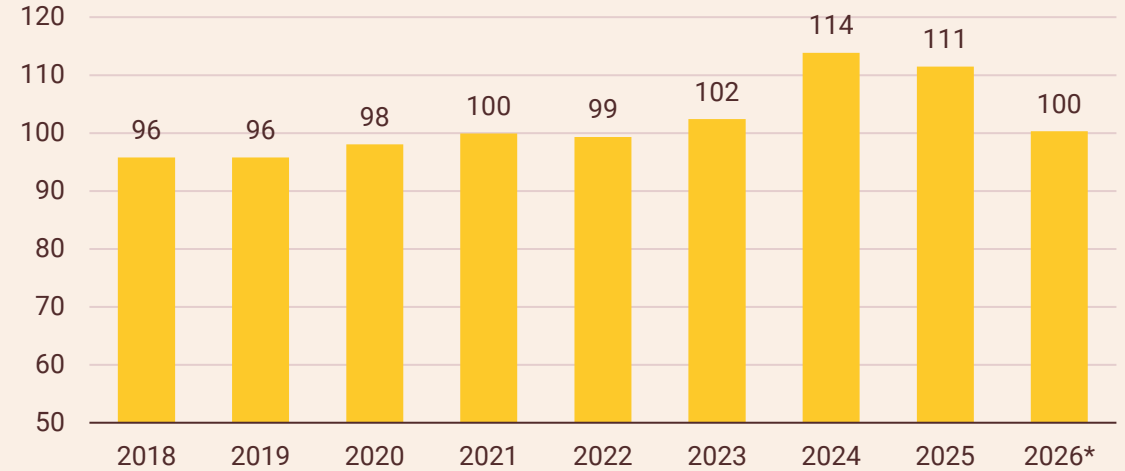
# Toiduainetööstuse mahuindeksid (2021=100)

Graafikutel on toodud 4 suurima toiduainetööstuse segmenti

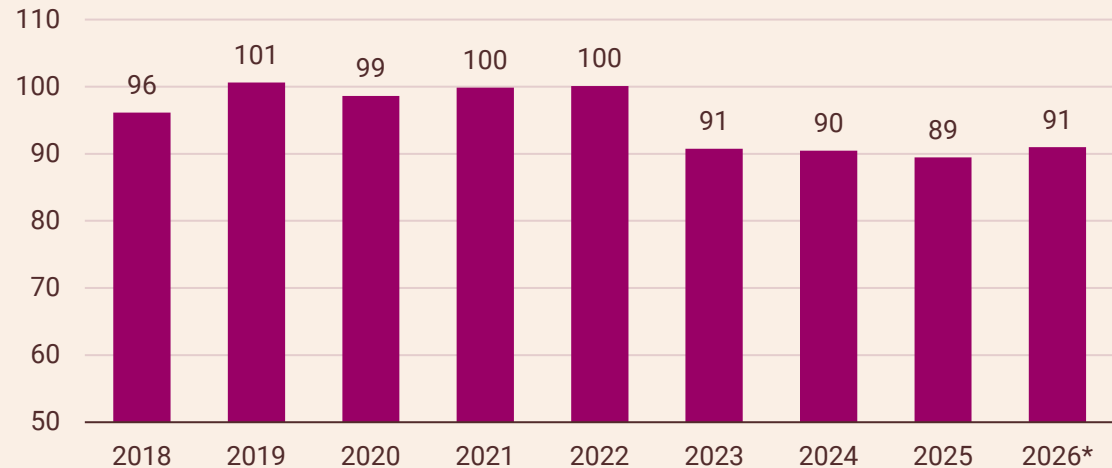
Muude toiduainete tootmine



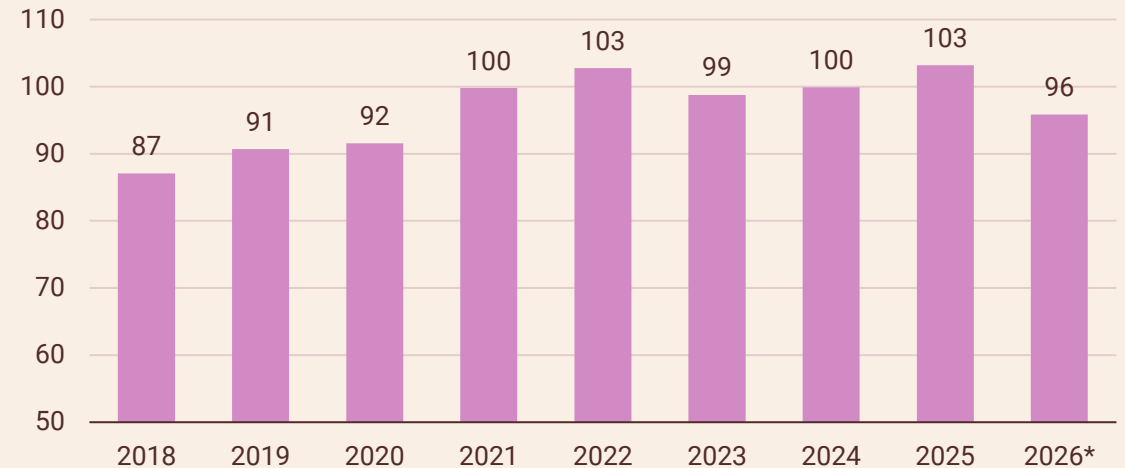
Piimatoodete tootmine



Lihatööstus



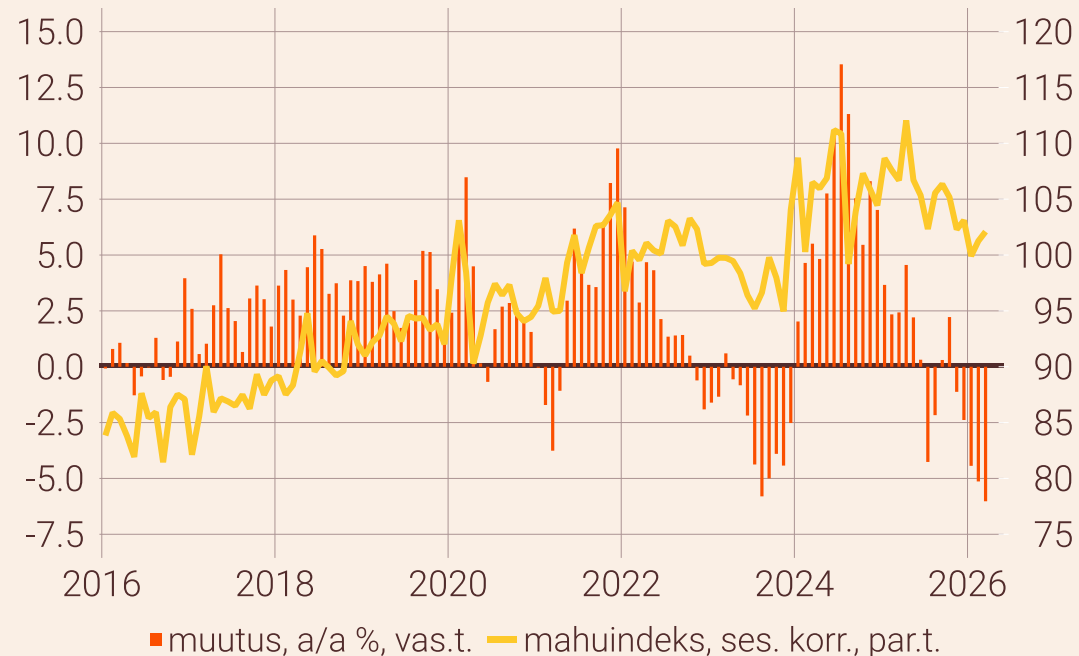
Joogitootmine



# Toiduainetööstus on vaatamata aasta alguse nõrgale stardile säilitanud valmisoleku kiireks kasvuks

## Toiduainetööstuse tootmismahut

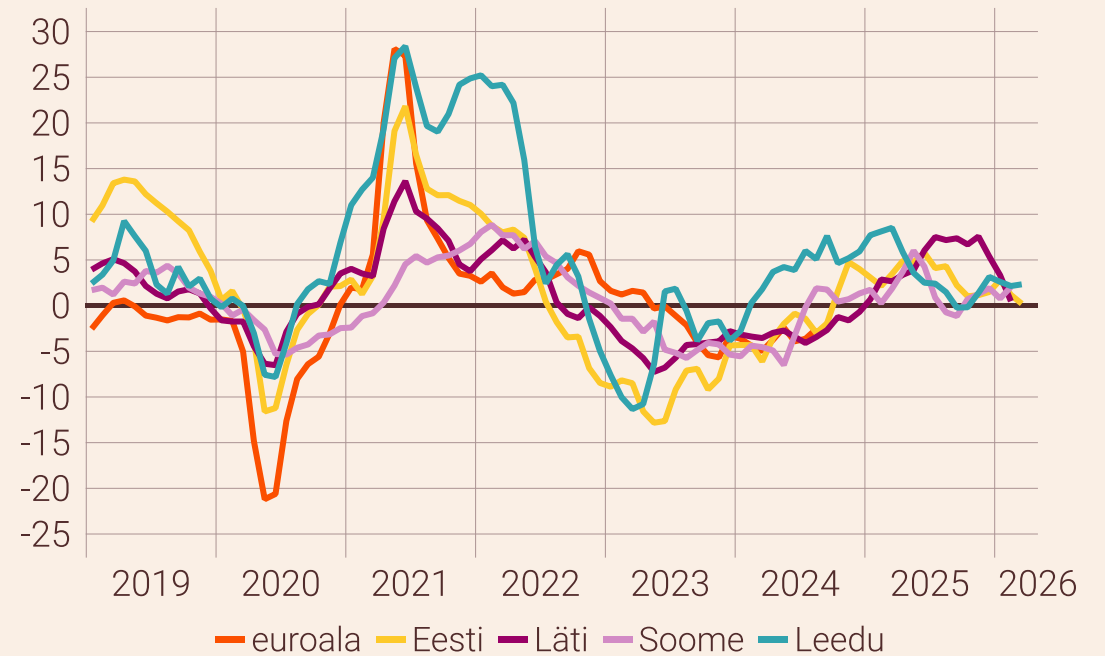
indeks, tööp.arvuga korrig.



Allikad Swedbank Research & Macrobond

## Töötleva tööstuse tootmismahut

a/a %; 3 kuu keskm.

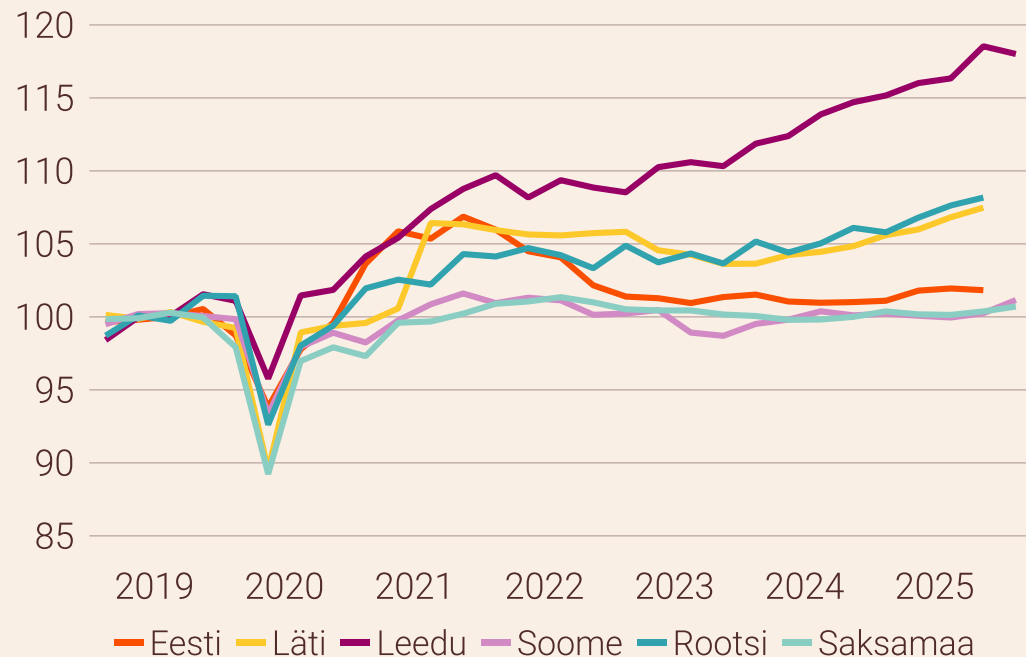


Allikad: Swedbank Research & Macrobond

# Tööstusettevõtete taastuv kindlustunne loob eeldused majanduse uueks tõusuks

## SKP

Indeks, 2019=100, püsivhindades, ses. ja kalend. korrig.



Allikad: Swedbank Research & Macrobond

## Eesti tööstusettevõtete kindlustunne

%, hinnangud

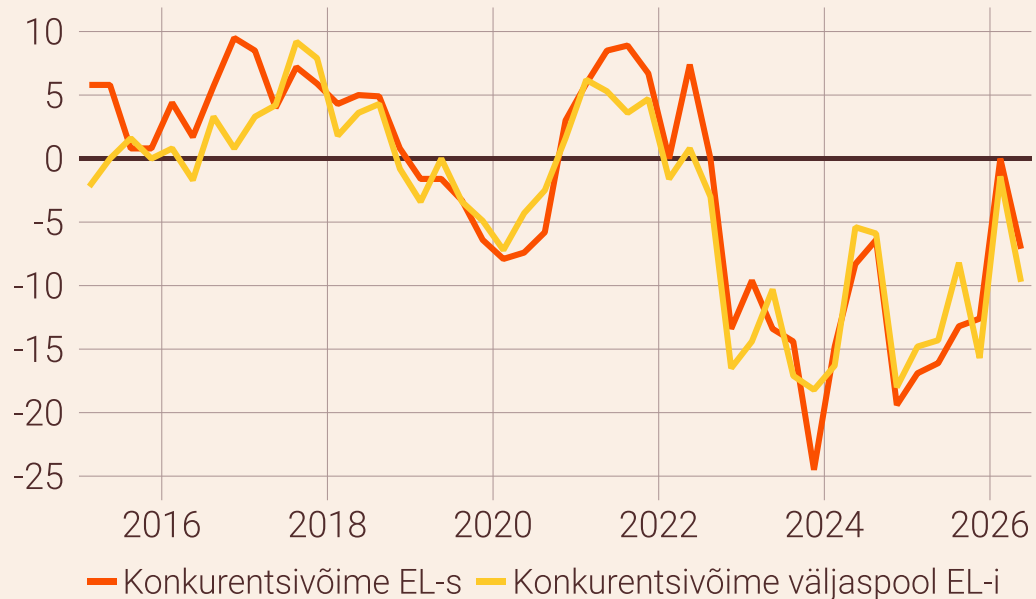


Allikad: Swedbank Research & Macrobond

# Eesti tööstuse kindlustunne on asunud stabiilsele tõusuteele ning suurim pessimism taandub

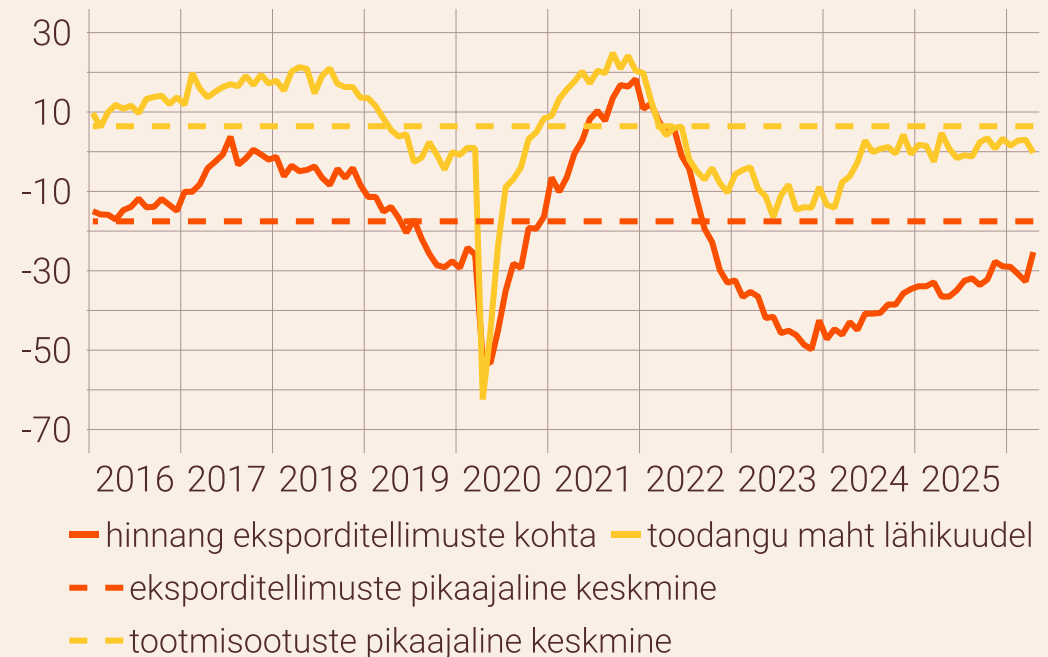
## Eesti tööstusettevõtete hinnang oma konkurentsivõime kohta

saldo, %



Allikad: Swedbank Research & Macrobond

## Tööstuse hinnang tootmisele ja ekspordile %, sesoonselt korrigeeritud



Allikad: Swedbank Research & Macrobond

Swedbank



# Uuringu tulemused

Tööstusettevõtete uuring 2026

# Uuring: 228 Eesti tööstusettevõtet

Tööstusettevõtete uuring toimub 15. korda

## Tööstussektor:

9%	Ehitusmaterjalide tööstus
12%	<b>Toiduainetööstus</b>
20%	Puidutööstus
23%	Masina- ja metallitööstus
36%	Muu töötlev tööstus

## Toiduainetööstuse valim (27 ettevõtet)

Müügitulu	<b>1,6 miljardit</b>
Mediaan müügitulu	<b>10 miljonit</b>
12 ettevõttel müügitulu	<b>&gt;20 miljonit</b>
Töötajate arv kokku	<b>4 041</b>
Keskmine töötajate arv	<b>150</b>

# Lühikokkuvõte

## Toiduainetööstus

**Müügitulu kasvuootused** sektoris keskmiselt (%)

**-2%**

**EBITDA ootused** (% ettevõtetest)

kasvab

**56%**

jääb samaks

**30%**

langeb

**15%**

**Toodangumahud** muutuvad sektoris keskmiselt (%)

**-1%**

**TOP 3 riski** (% ettevõtetest)

- toodete konkurentsivõimelise omahinna tagamine
- võtmetöötajate hoidmine ja värbamine
- ostjate portfelli ja kontsentratsiooni hajutamine

**85%**

**48%**

**37%**

**Investeeringute** kasvuootus sektoris

**+89%**

**Investeeringute tasuvusaeg** keskmiselt

**4,9 aastat**

**Automatiseerituse** osakaal

**52%**

**Digitaliseerituse** osakaal

**49%**

**Uutele turgudele** siseneb

**59% ettevõtetest**

**TOP 3 uut sihtturgu**

**Saksamaa, Rootsi, Taani**

**Tööjõupuudus piirava** tegurina (5 palli skaalal)

**2,2**

**Töötajate arvu** kasv

**+1%**

**Keskmine palk** tõuseb

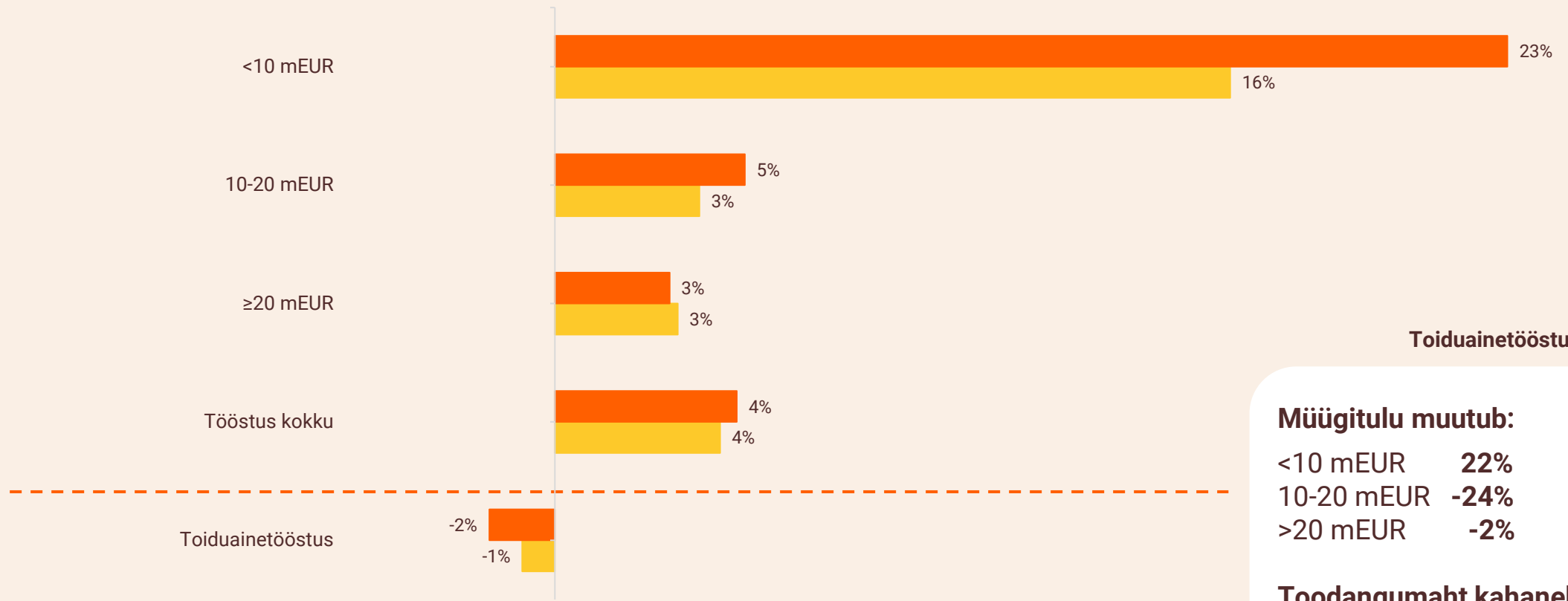
**+4%**

**Küberrünnaku risk** (5 palli skaalal)

**3,2**

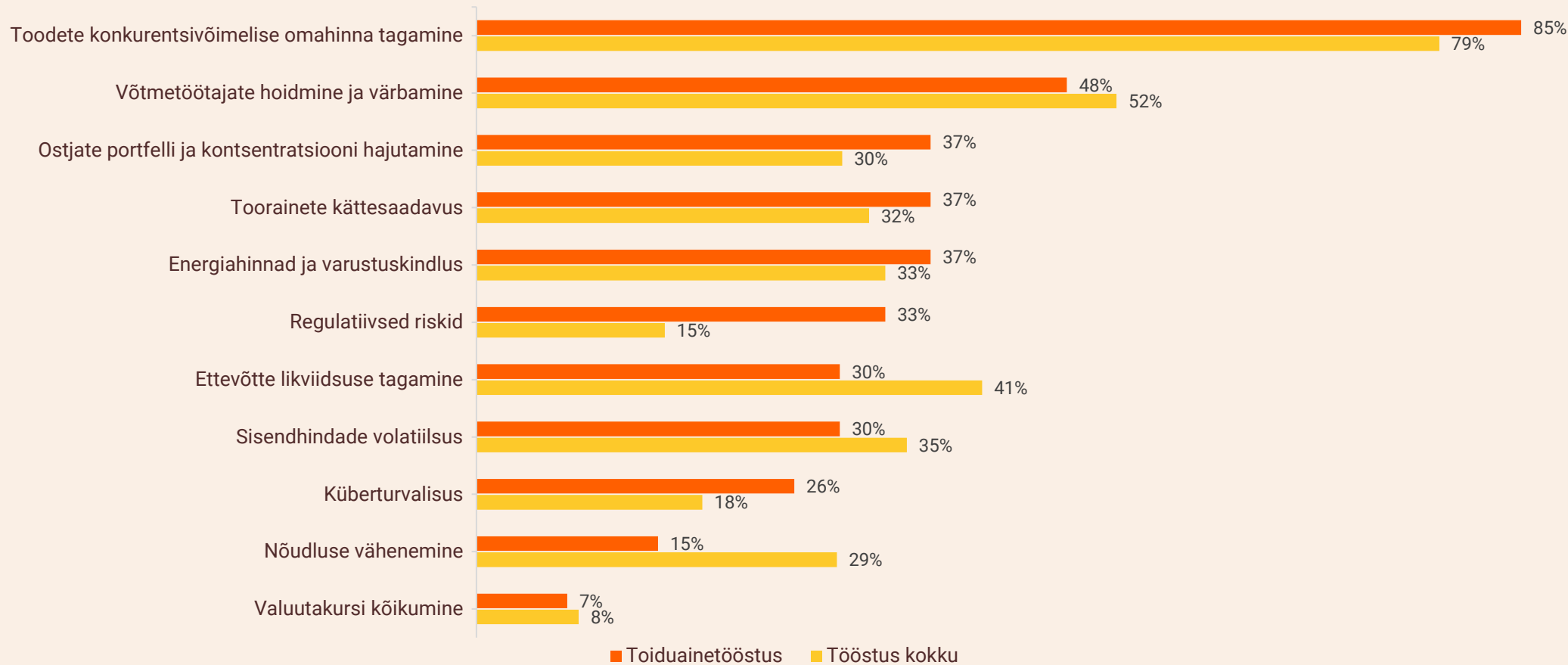
# Müügitulu väljavaated 2026 on mõningases languses

## Müügitulu ja toodangumahu kasvuootused



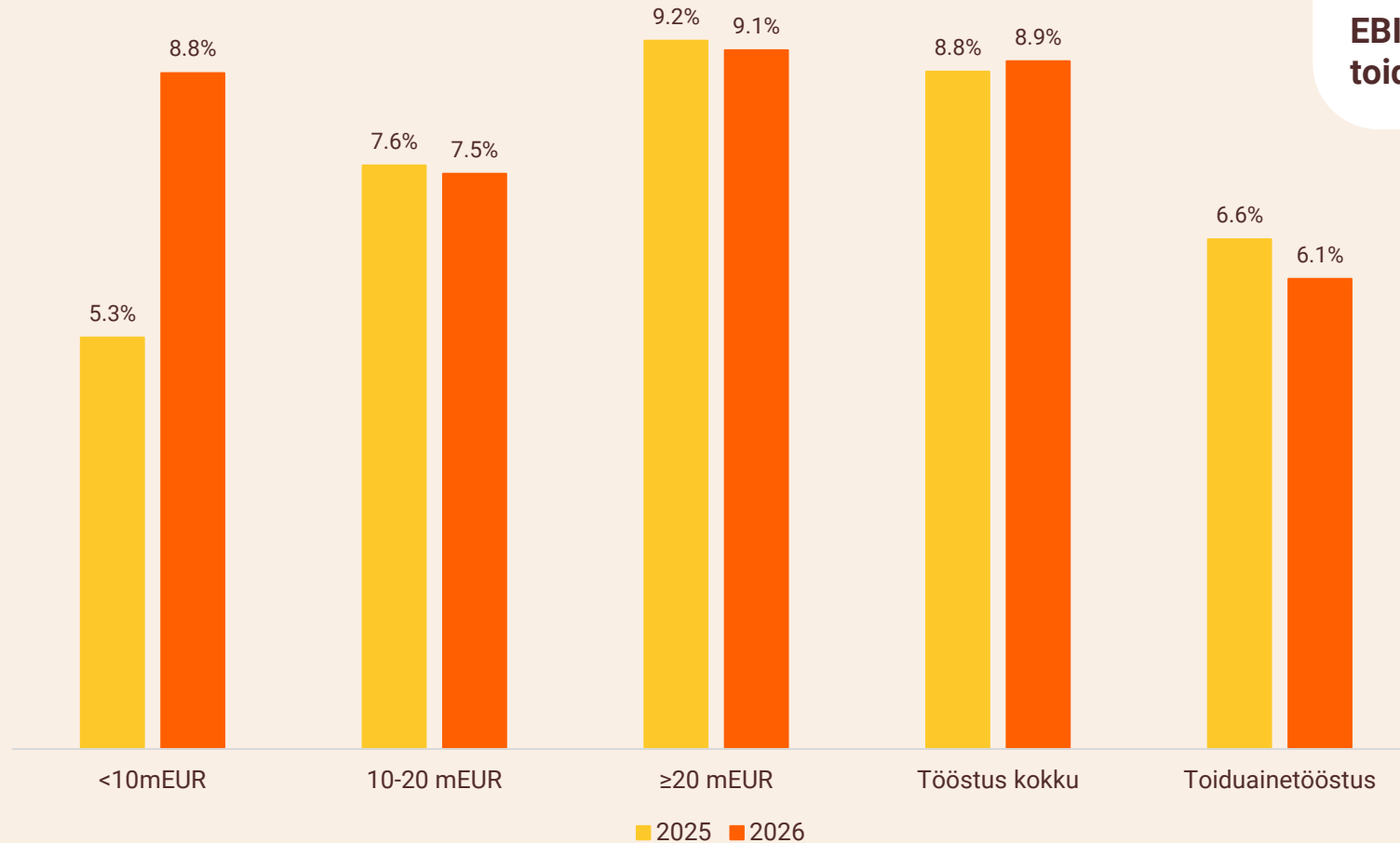
# Riskidest on enim fookuses toodete omahind ja tööjõuga seonduv

## Milliste riskide juhtimine on kõige olulisemad?



# EBITDA marginaal püsib stabiilsena

EBITDA marginaal 2025 ja prognoos



EBITDA ootused  
toiduainetööstuses:

**56%** arvates **kasvab**  
**30%** arvates **jääb samaks**  
**15%** arvates **langeb**

**EBITDA marginaal  
toiduainetööstuses langeb**

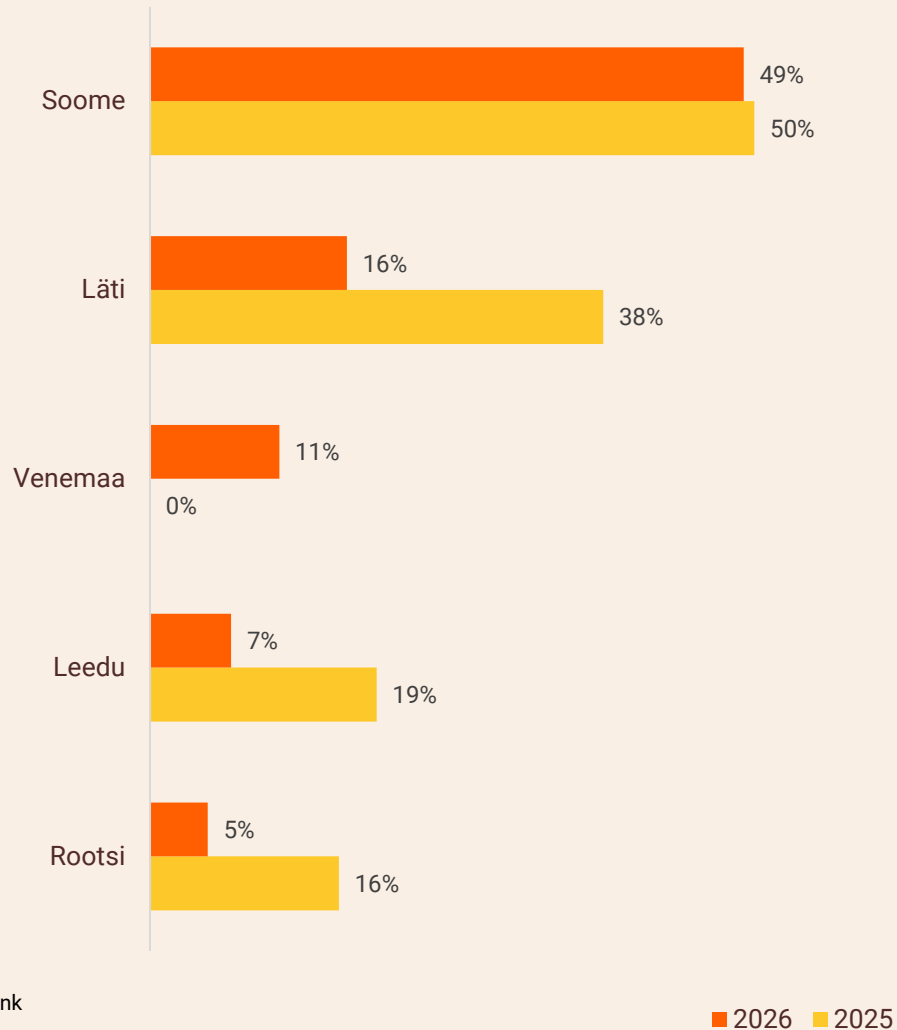
**Väiksemad  
toiduainetööstuse  
ettevõtted  
prognoosivad  
suuremat  
kasumlikkust**

# Turg

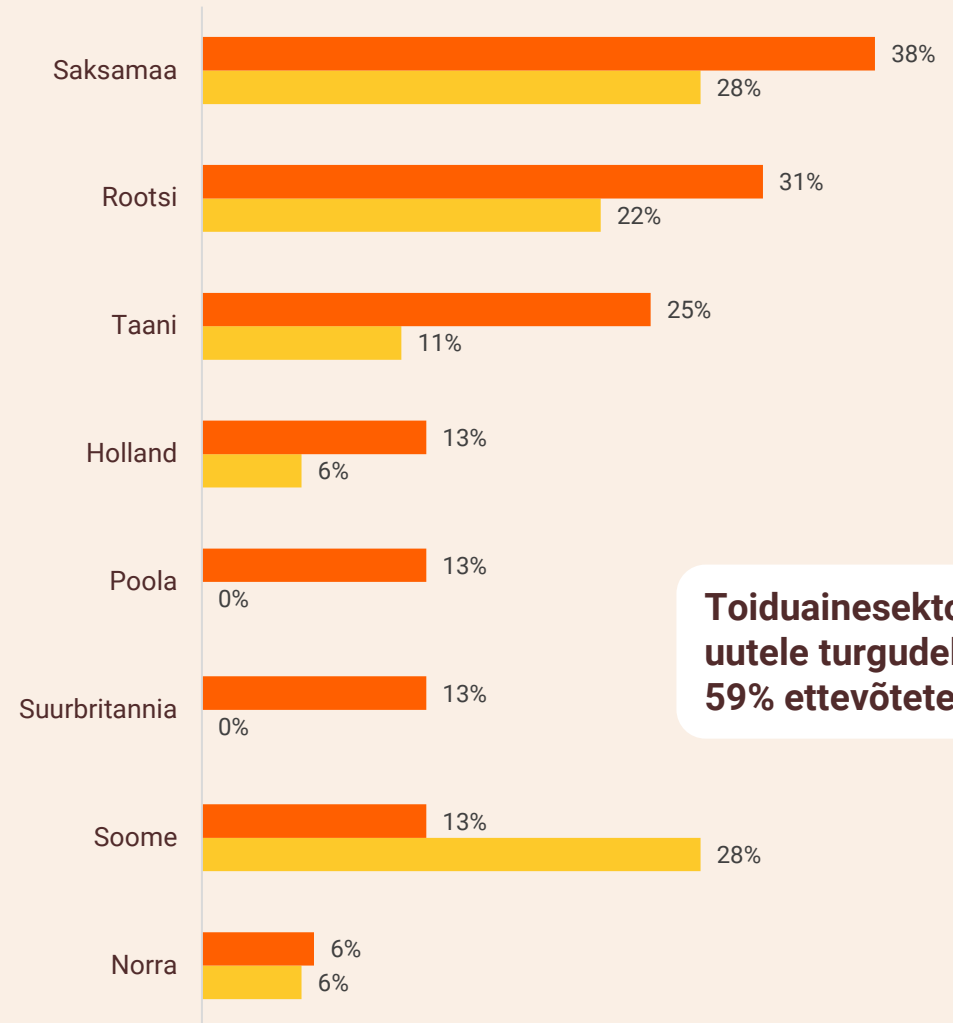


# Fookus püsib uutel turgudel

## Peamised sihtturud



## Olulisemad uued sihtriigid (valimist 59%)



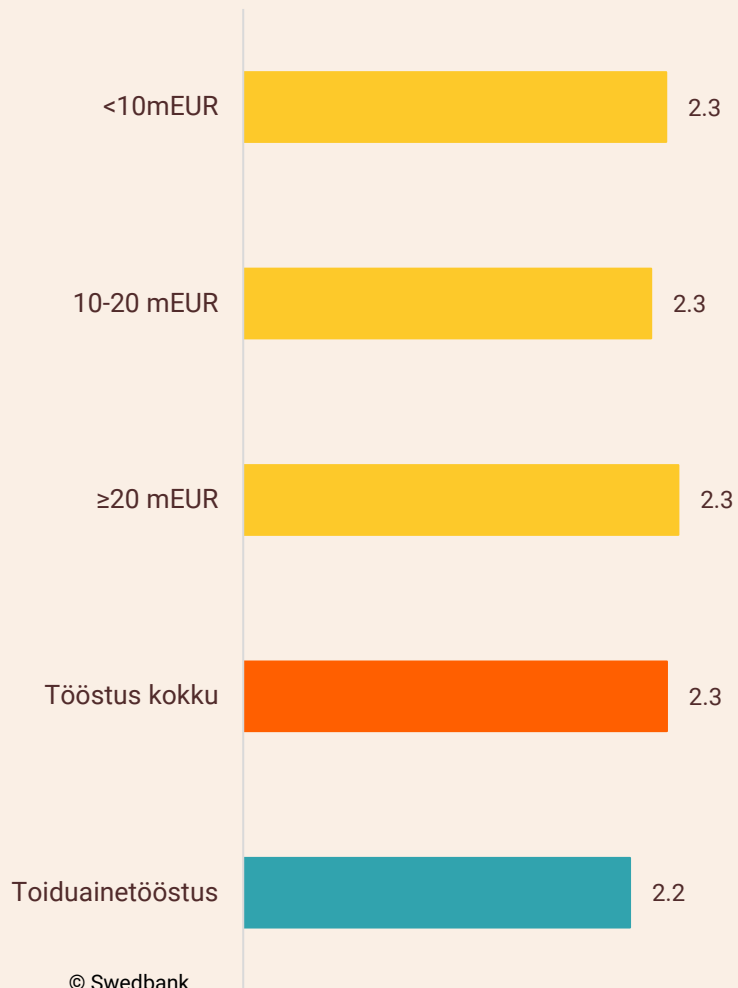
**Toiduainesektoris plaanib uutele turgudele laieneda 59% ettevõtetest**

# Tööjõud

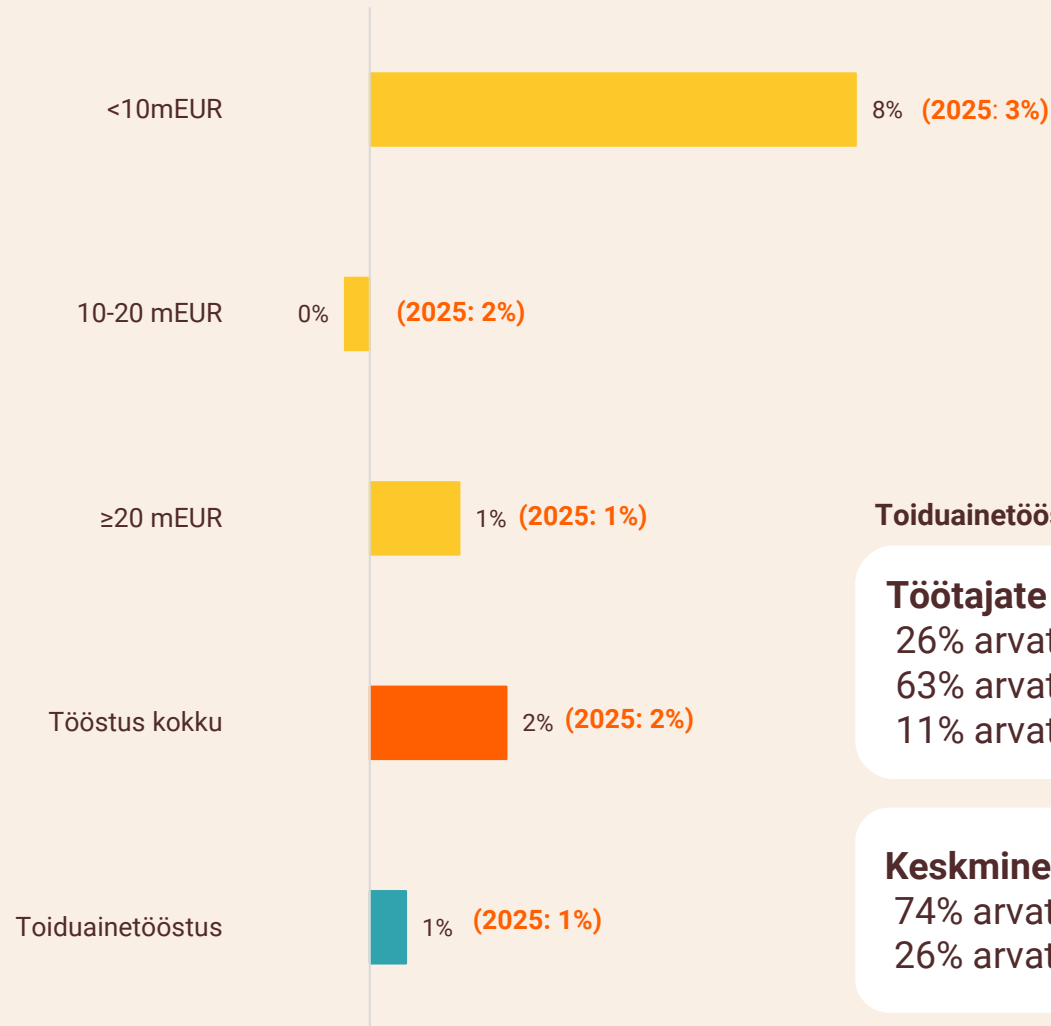


# Sektoris valitseb palgakasvu ootus

## Kui oluliselt piirab ettevõtete arengut tööjõupuudus? (viiepallisüsteemis)



## Töötajate arvu muutus



Keskmine  
palk tõuseb  
sektoris  
+3,7%

### Toiduainetööstus

#### Töötajate arv:

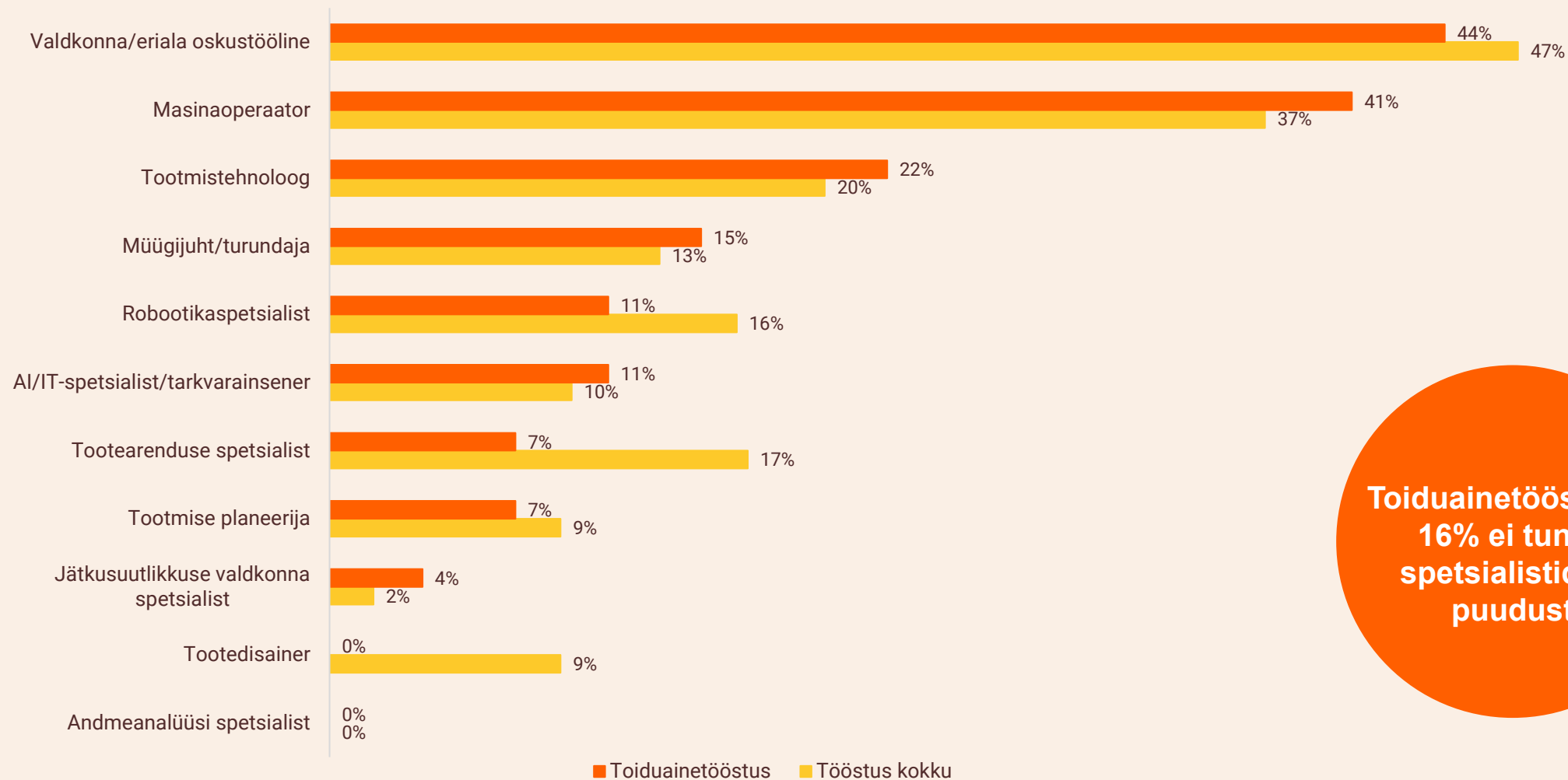
26% arvates suureneb  
63% arvates jääb samaks  
11% arvates väheneb

#### Keskmine palk:

74% arvates suureneb  
26% arvates jääb samaks

# Oskustöölise ja spetsialistide vajadus on kõrge

Mis valdkonna spetsialistidest on kõige enam puudus?



**Toiduainetööstuses  
16% ei tunne  
spetsialistidest  
puudust**

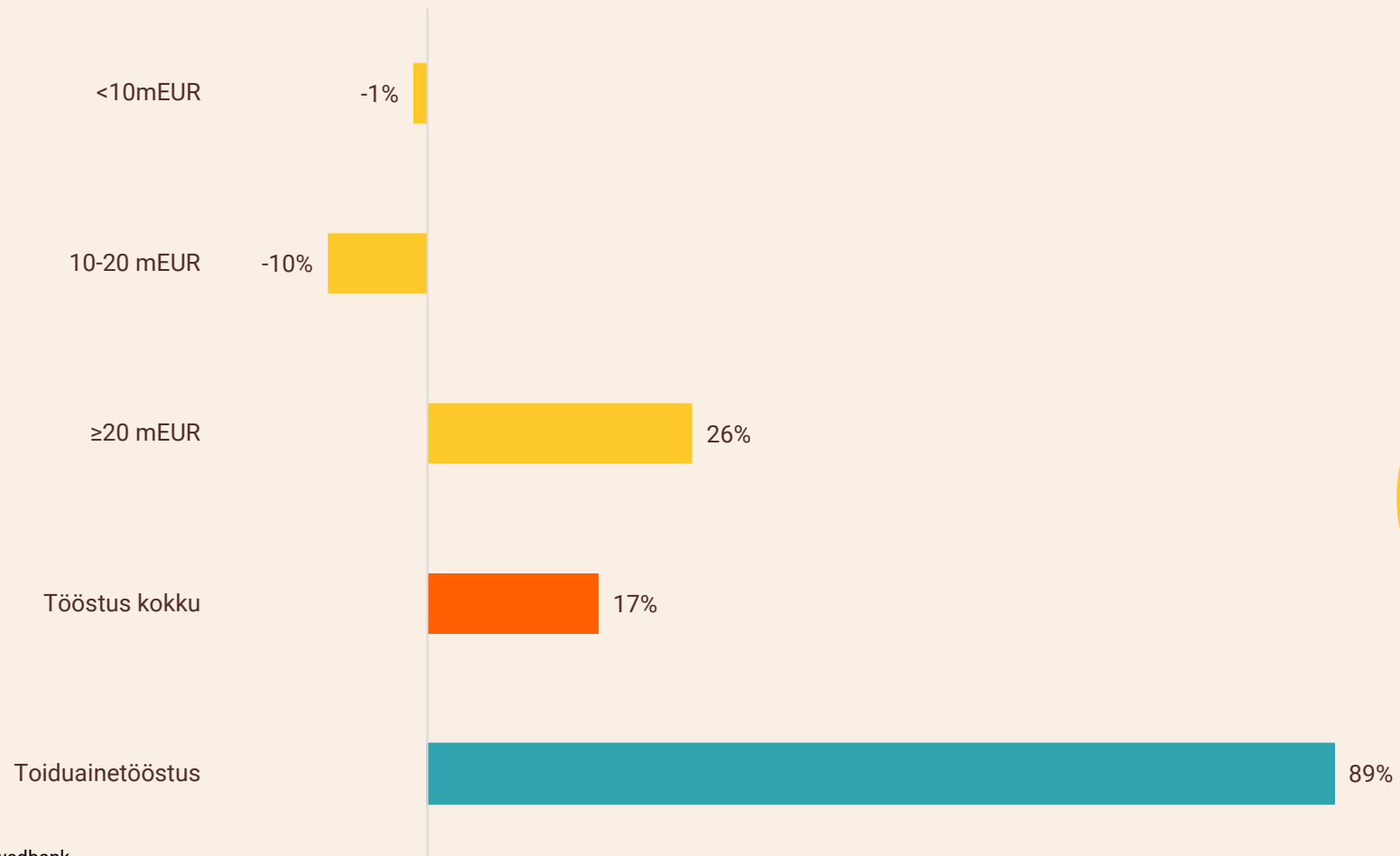


# Investeeringud



# Ligi 2/3 toiduainetööstuse ettevõtetest plaanivad investeringuid kasvatada

Oodatav investeringute kasv 2026. aastal (YoY)



Toiduainetööstus

Investeringute kasv sektoris: 89%

Keskmine tasuvusaeg: 4,9 aastat

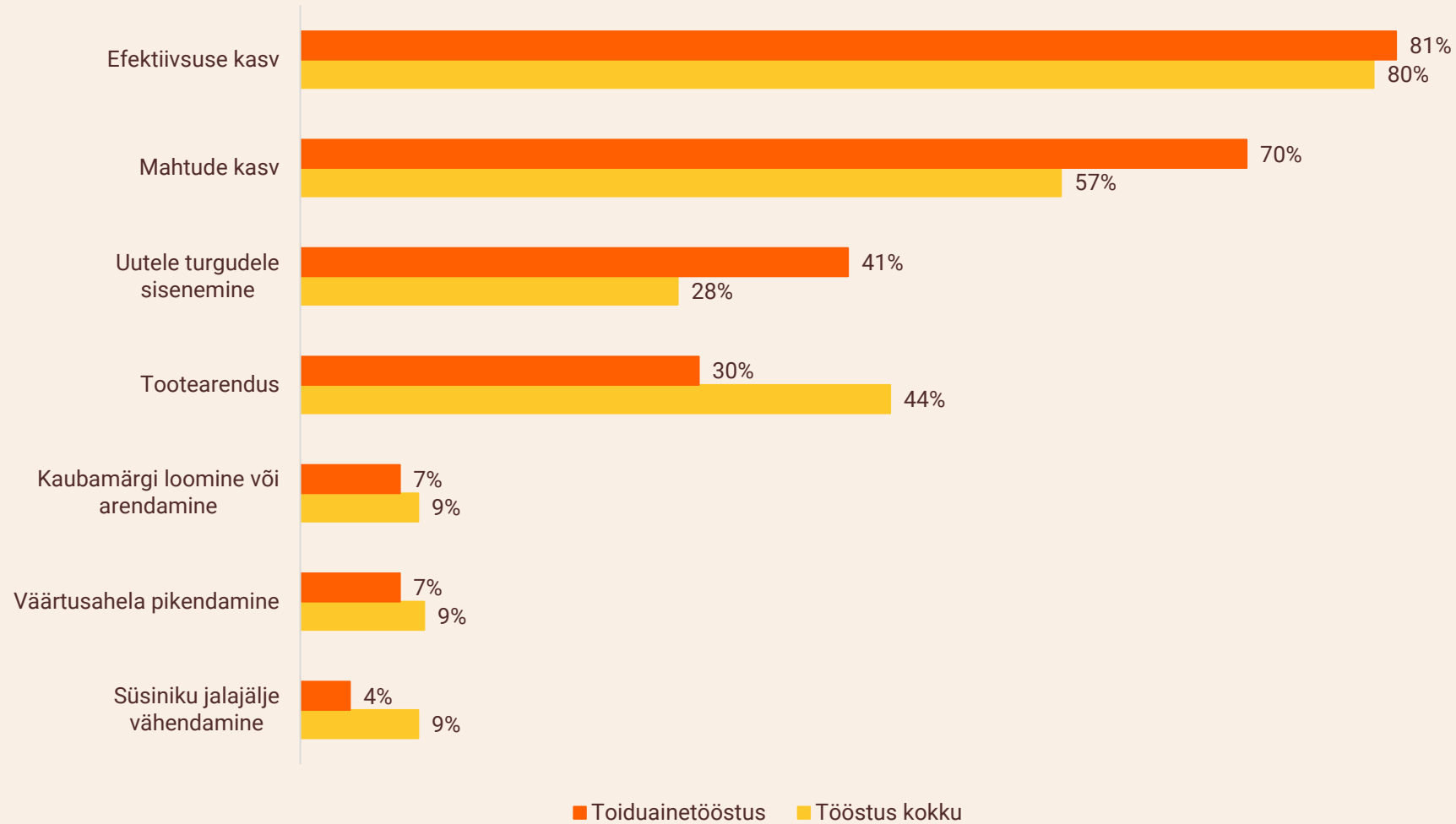
Investeringuid planeerivad kasvatada:  
<10 mEUR - 75%  
>20 mEUR - 58%

**Toiduainetööstuse investeringud 2026 aastal:**

65% arvates suurenevad  
8% arvates jääb samaks  
27% arvates väheneb

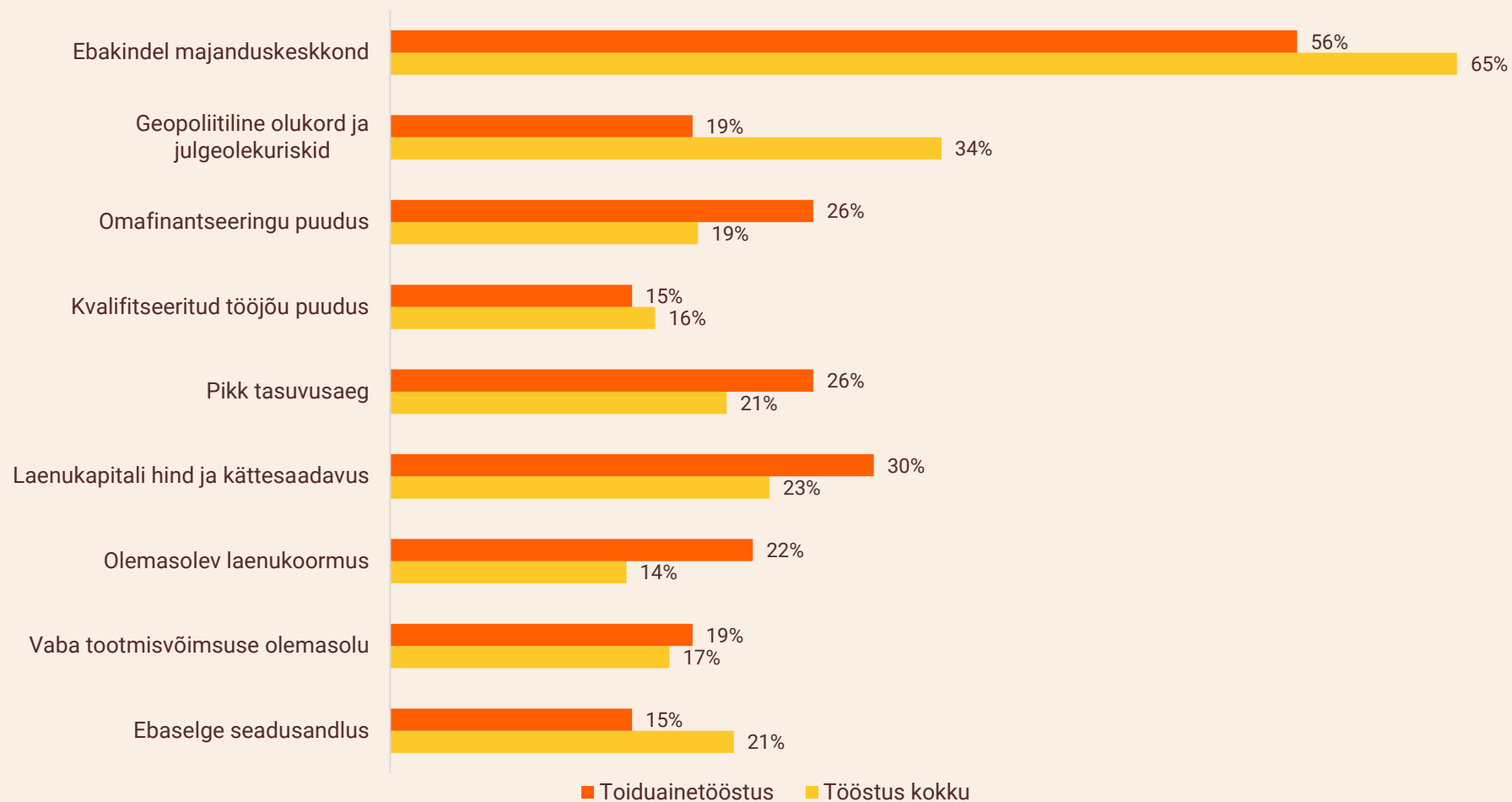
# Ettevõtete prioriteediks on efektiivsuse kasvatamine

Ettevõtete investeeringute peamised eesmärgid



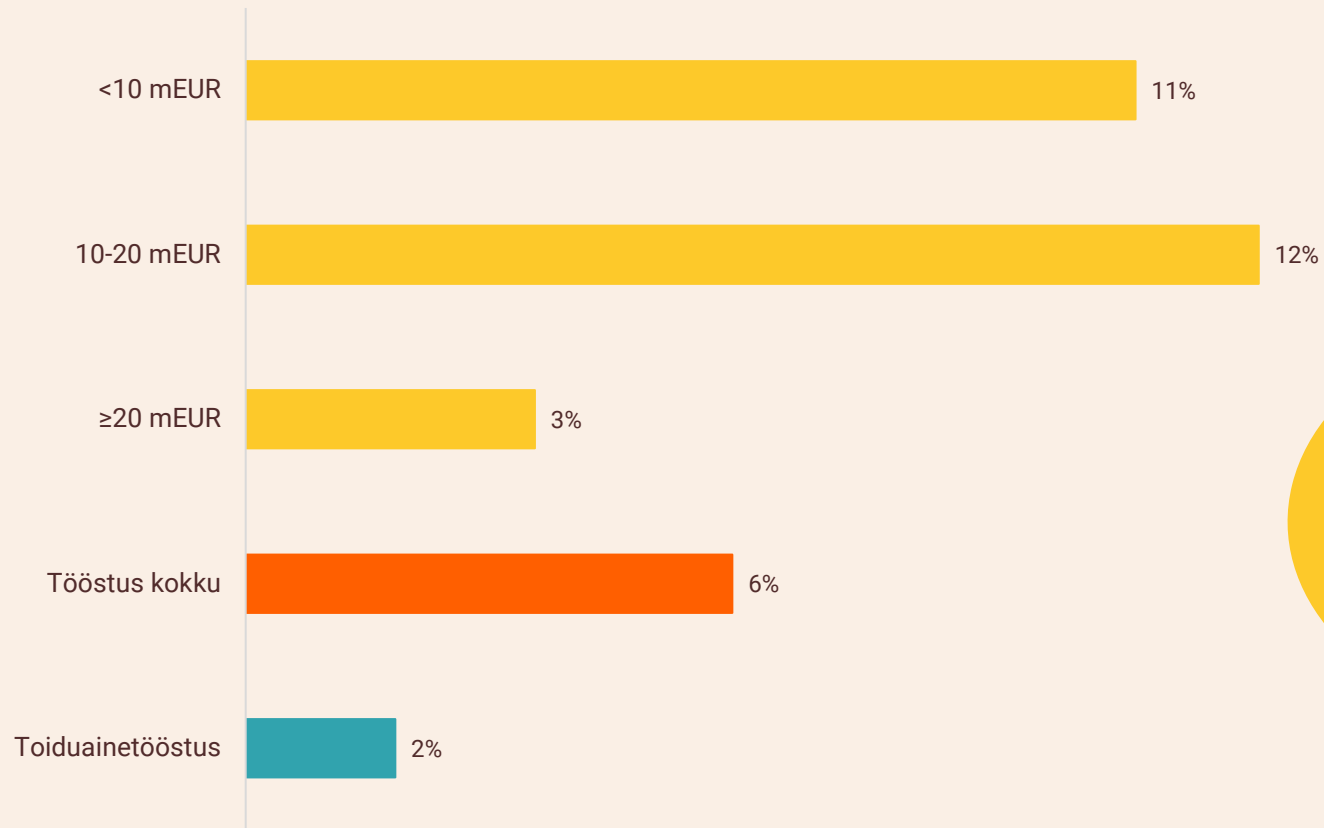
# Väliskeskonna ebakindlus pärsib strateegilisi otsuseid

## Mis hoiab investeerimist tagasi?



# Investeeringutoetused ei jõua toiduainetööstusesse

Riigipoolse toetuse osakaal 2025. aasta investeeringute mahust

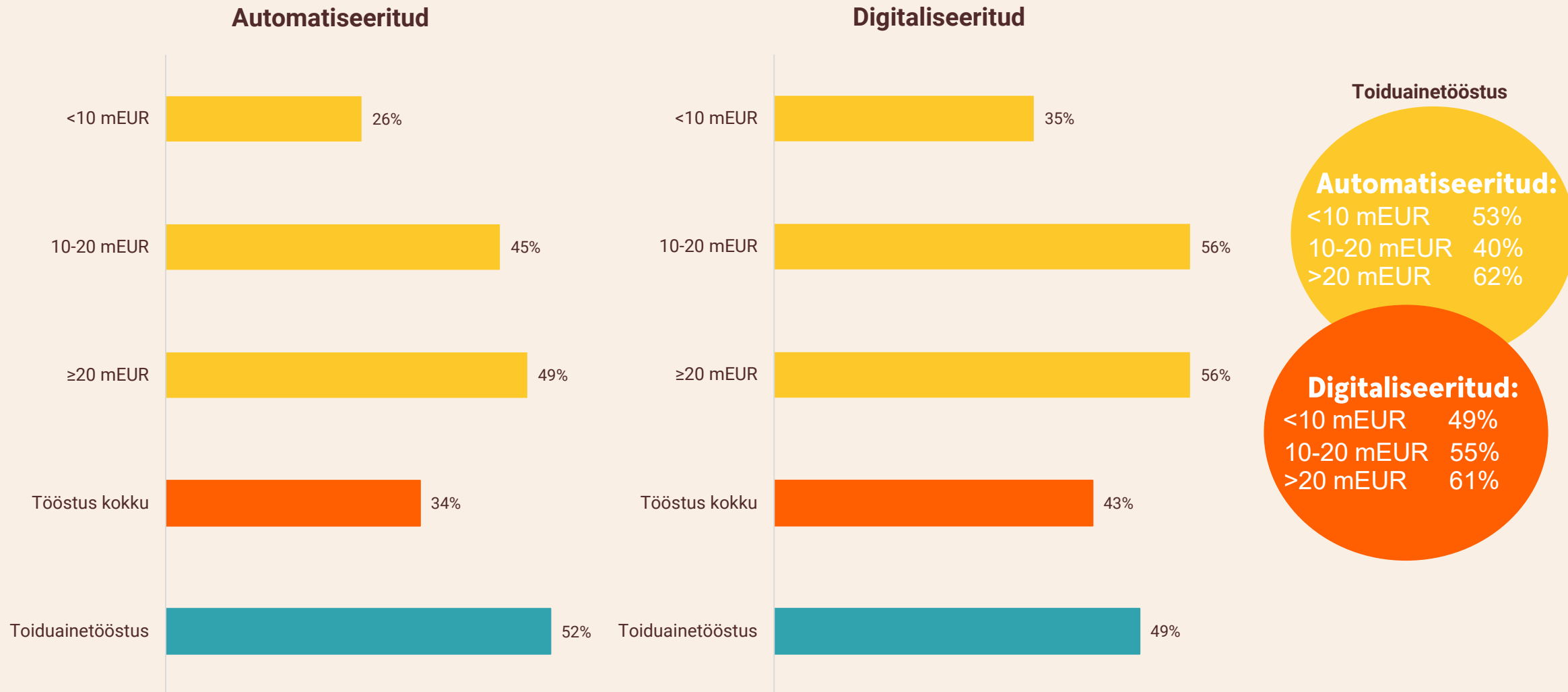


Toiduainetööstus

Riigipoolset toetust koges 19% ettevõtetest

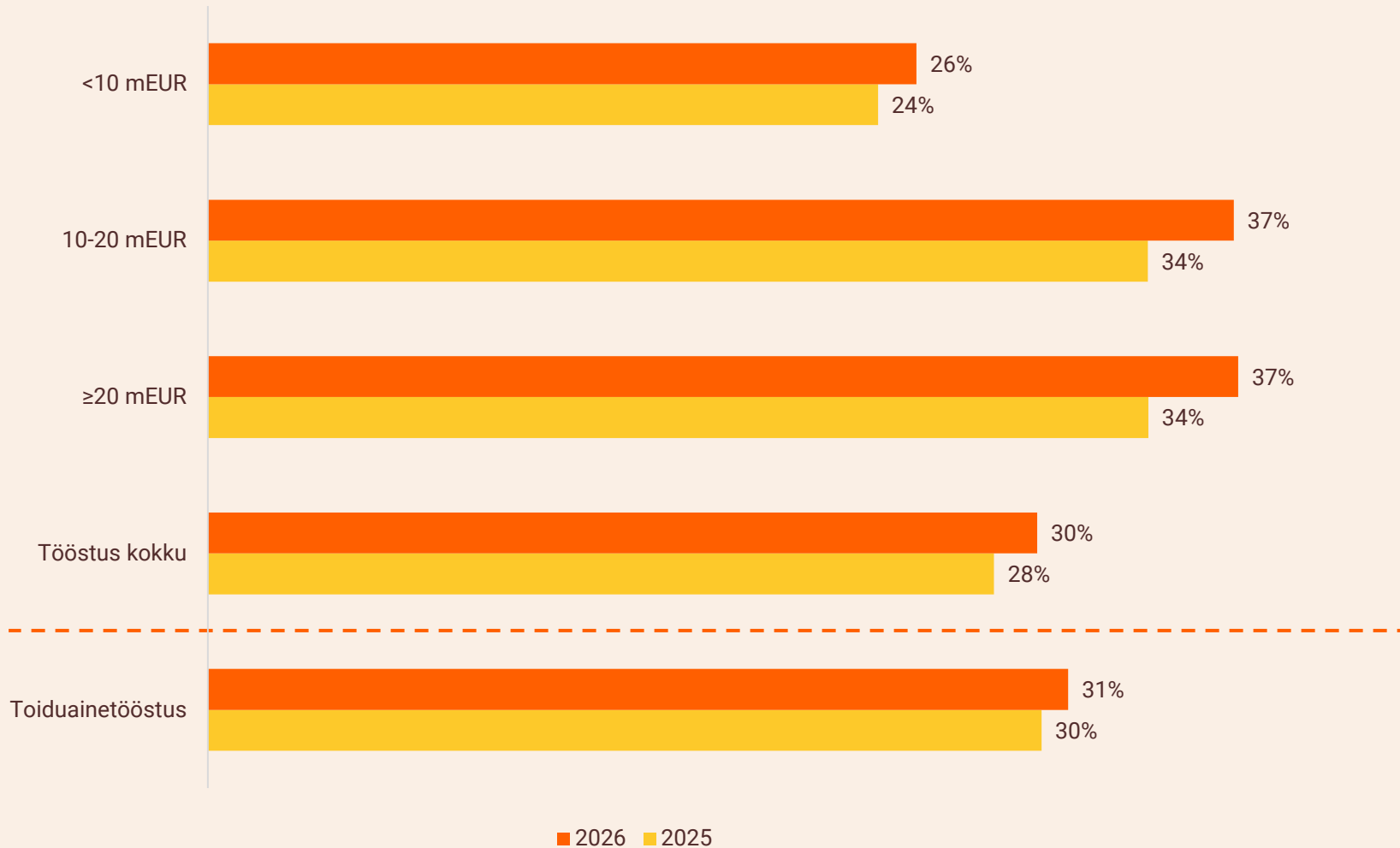
Toetuse kogusumma toiduainetööstuses: 0,7 miljonit

# Automatiseeritus ja digitaliseeritus on heal tasemel



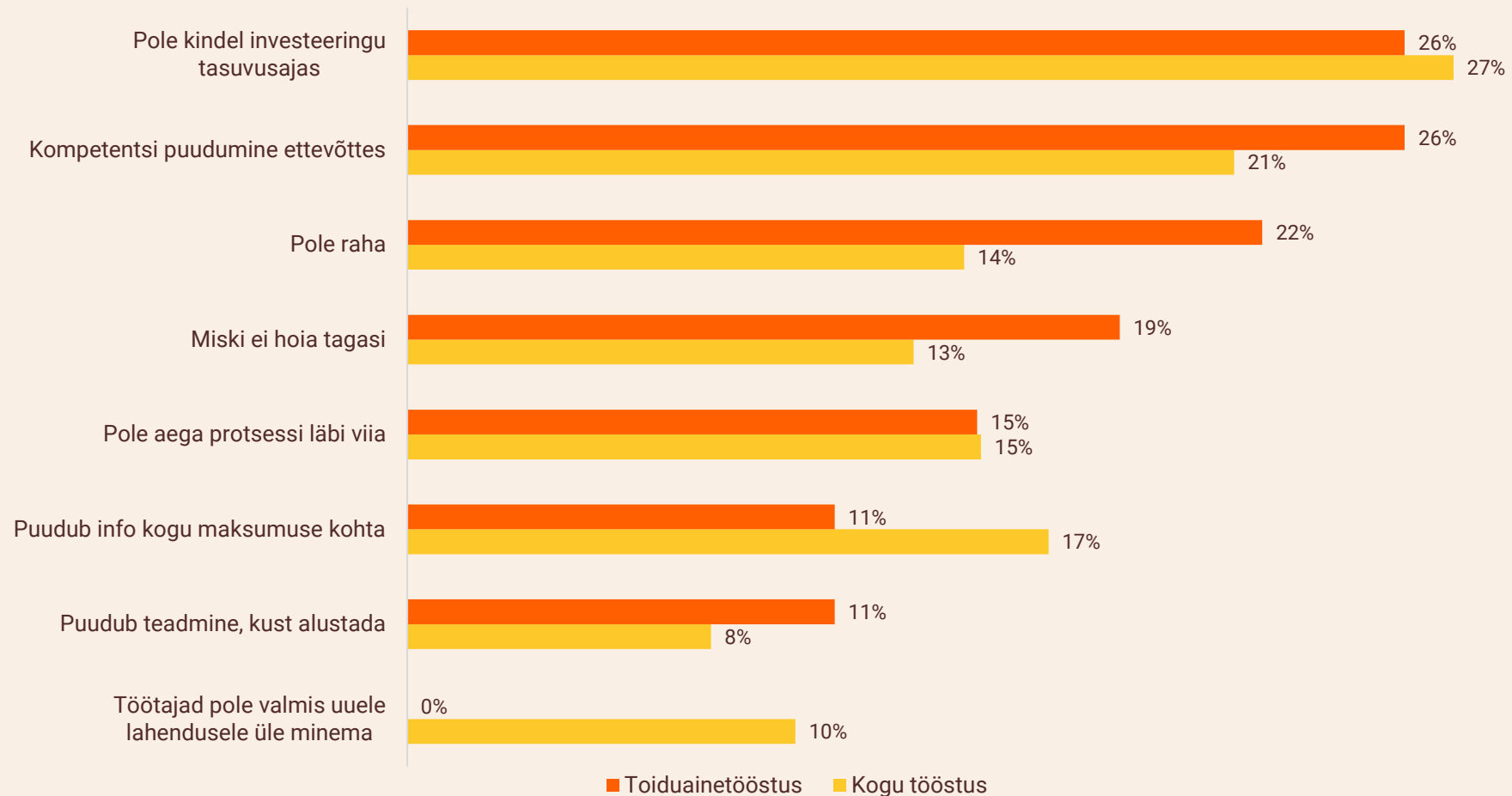
# Fookus automatiseerimisel ja digitaliseerimisel

Automatiseerimise ja digitaliseerimise eelarve koguinvesteeringutest



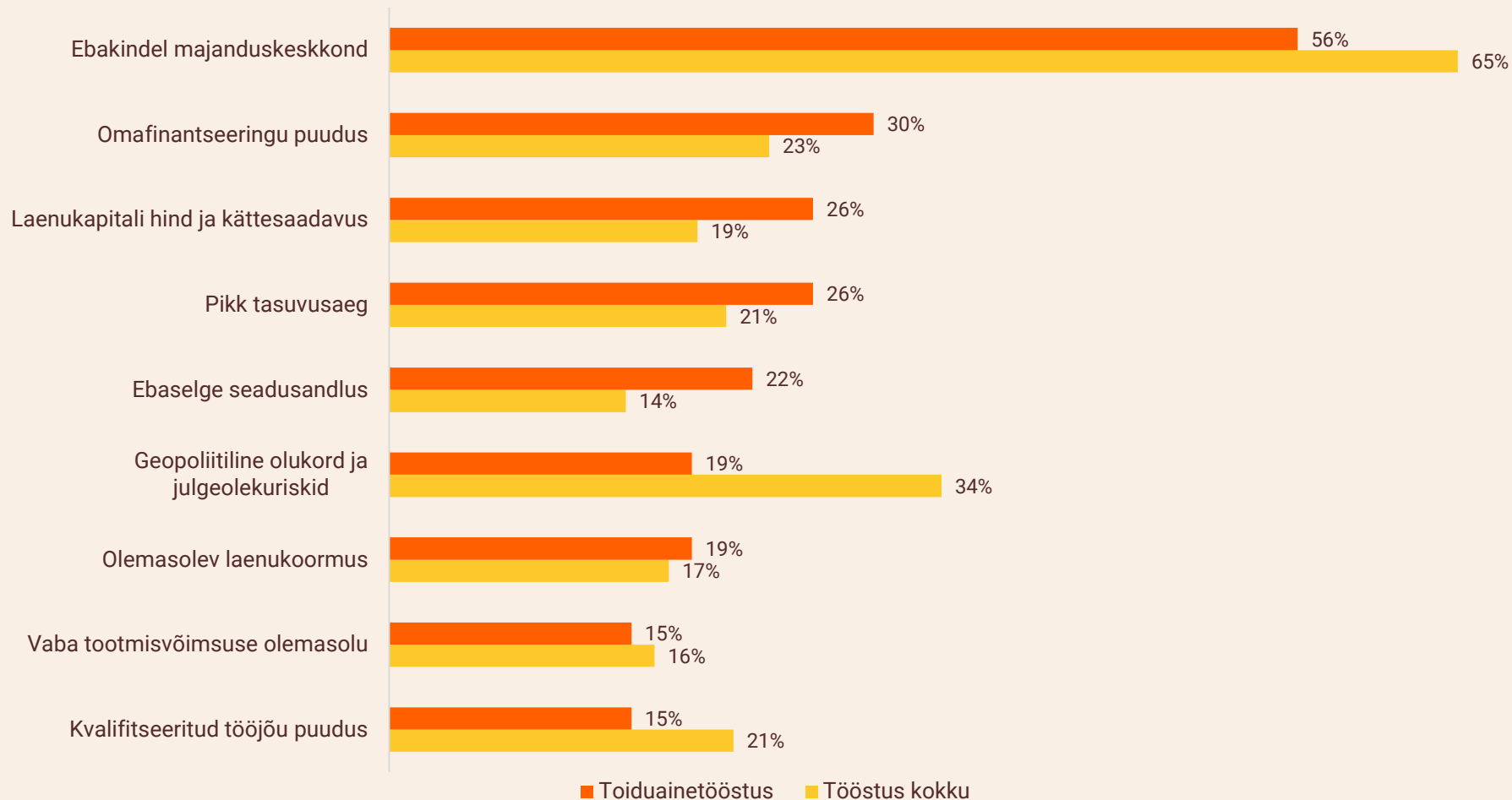
# Automatiseerimise ja digitaliseerimise suurimad takistused on kompetentsis ning teadmatus tasuvusajas

Mis hoiab automatiseerimist ja/või digitaliseerimist tagasi?



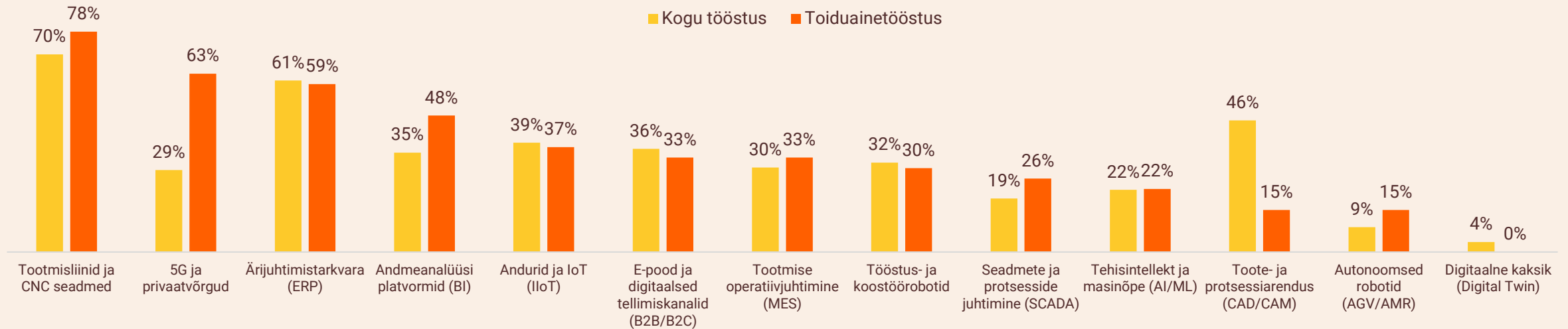
# Väliskeskonna ebakindlus pärsib strateegilisi otsuseid

## Mis hoiab investeerimist tagasi?

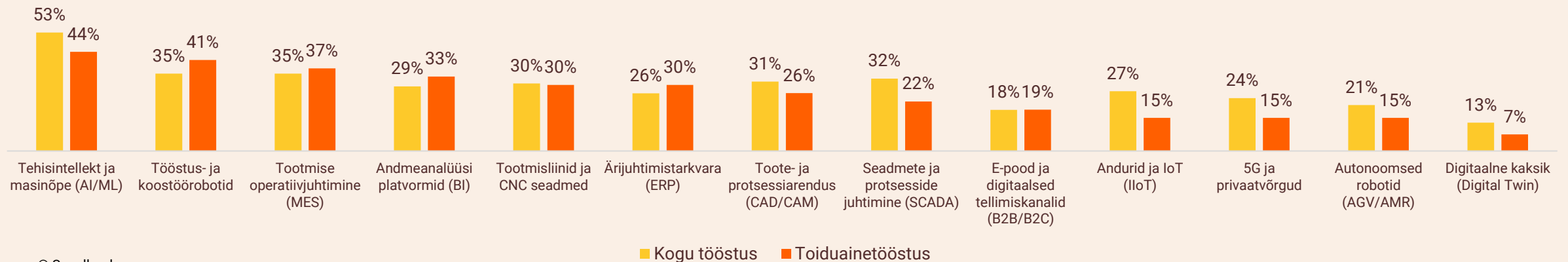


# AI rakendamine on tõusnud tehnoloogiainvesteeringutes esikohale

## Kasutusel olevad lahendused täna



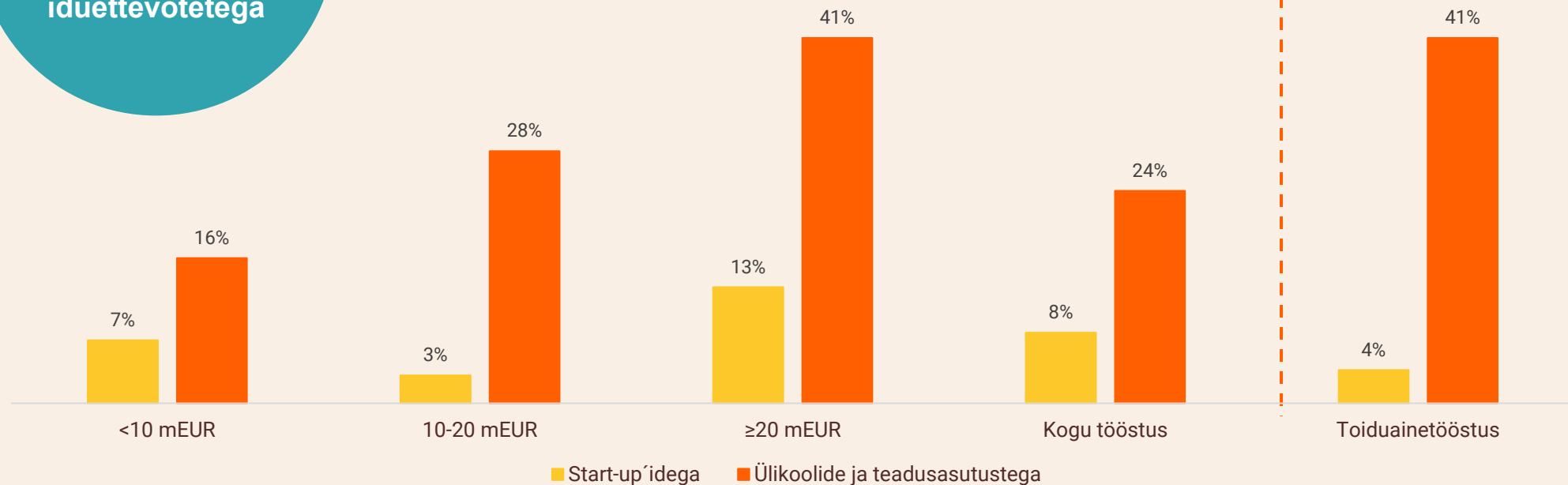
## Plaan investeerida järgmise 2 aasta jooksul



# Aina enam tugevneb koostöö ülikoolide ja teadusasutustega

Toiduainetööstuse ettevõtetest 44% teeb koostööd kõrgkoolide või iduettevõtetega

Koostöö start-up'ide ja ülikoolidega



## Koostöövorm:

- Tootearendus
- Teadusuuringud
- Loengute andmine

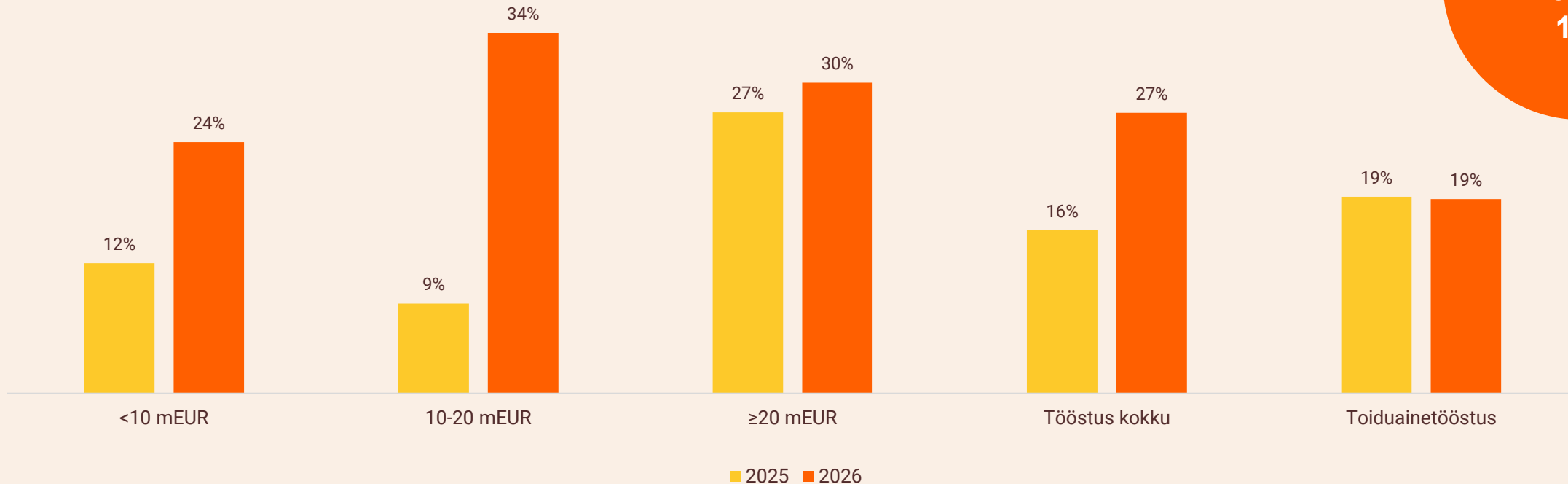
# Küberrünnakud muutuvad üha tõsisemaks ja laiapindsemaks

Toiduainetööstus

Küberrünnaku risk (5-pallisel skaalal): 3,2

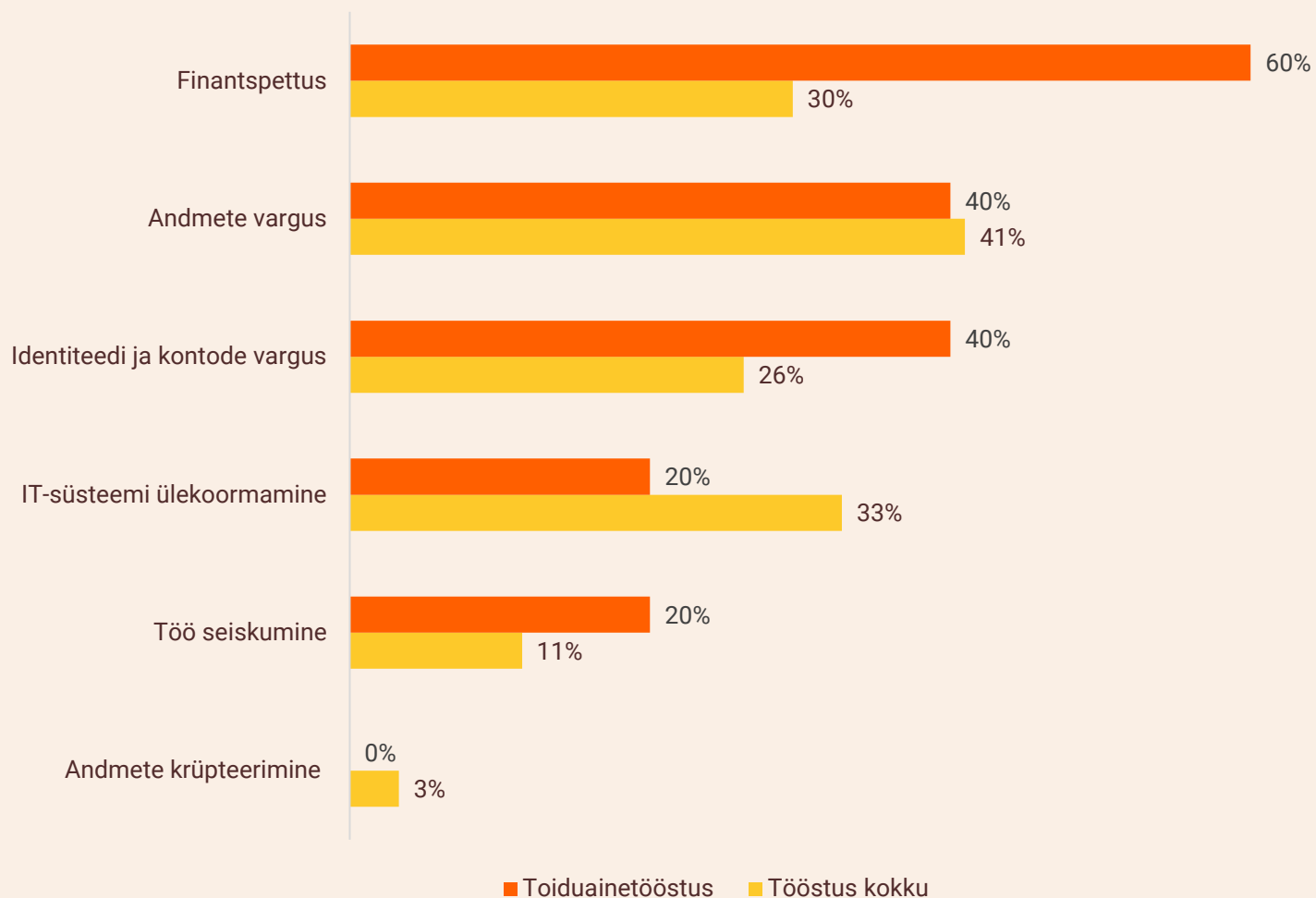
Küberrünnakut koges: 19%

Kas ettevõtete vastu on viimase 12 kuu jooksul pandud toime küberrünnak?



# Oluline on andmete ja süsteemide kaitse

## Milline oli rünnaku mõju ettevõttele?



## Muu:

- ✓ maksete nõudmine
- ✓ veebilehe häired ja rikkumine
- ✓ raha vargus
- ✓ tarnijatele võltskirjade saatmine ettevõtte nimel

# Ettevõtjate ootused stabiilsele ja prognoositavale majanduskeskkonnale

## Stabiilne ettevõtluskeskkond

- ✓ Maksuralli peatamine
- ✓ Energiahindade langetamine
- ✓ Erasisikute maksuvähendus
- ✓ Maksurahu tagamine
- ✓ Välis tööjõu reeglite leevendamine
- ✓ Toetused investeringuteks
- ✓ Võrgutasude kontrolli alla saamine
- ✓ Inseneriõppe ja reaalainete väärtustamine

## Konkurentsivõimelisemad tingimused

- ✓ Luua naaberriikidega samal tasemel ettevõtluskeskkond
- ✓ Sarnaste meetmete loomine võrreldes teiste riikidega

**Koostöö suurendamine haridusasutuste vahel, et tagada kvalifitseeritud tööjõu kasv**

**Riiklike kontrollide ja bürokraatia vähendamine**

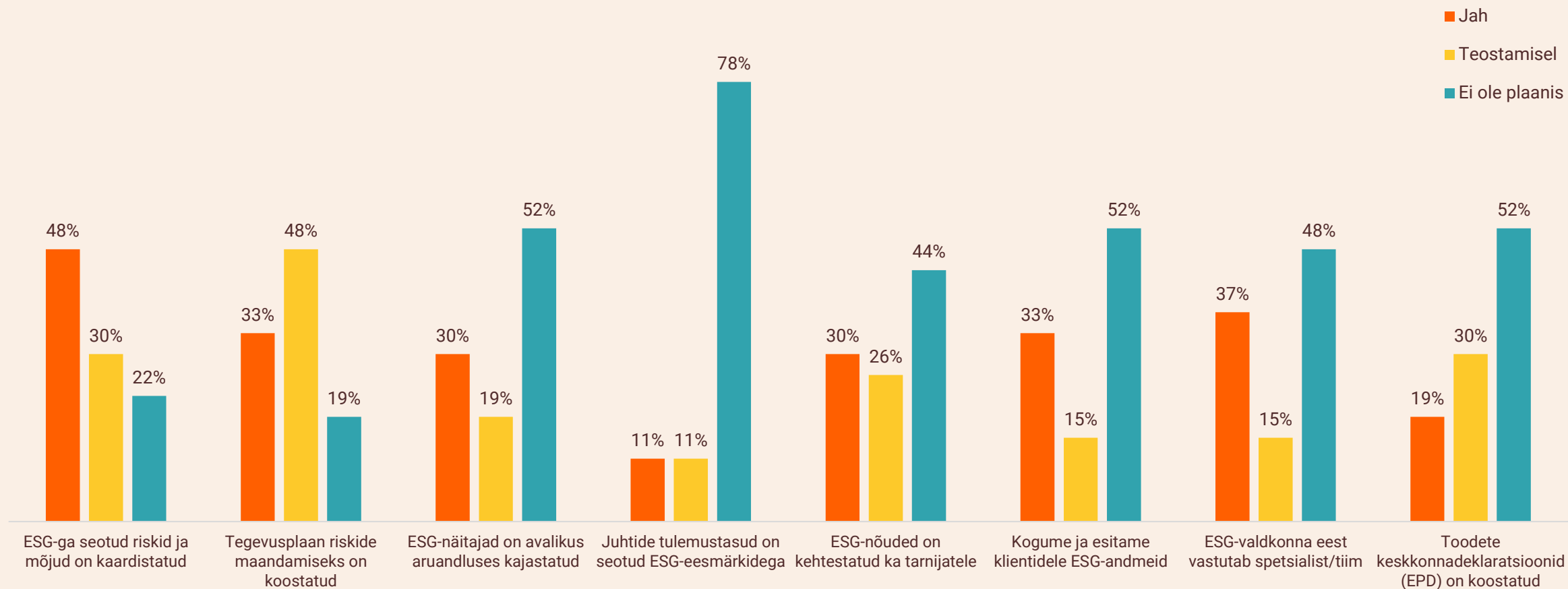
# Jätkusuuutlikkus



# Toiduainetööstuses ESG-ga seotud riskid ja mõjud on kaardistatud

Jätkusuutlikkuse  
mõju:  
Praegu: 3  
5 a. pärast: 3,4

## Ettevõtete ESG eesmärgid

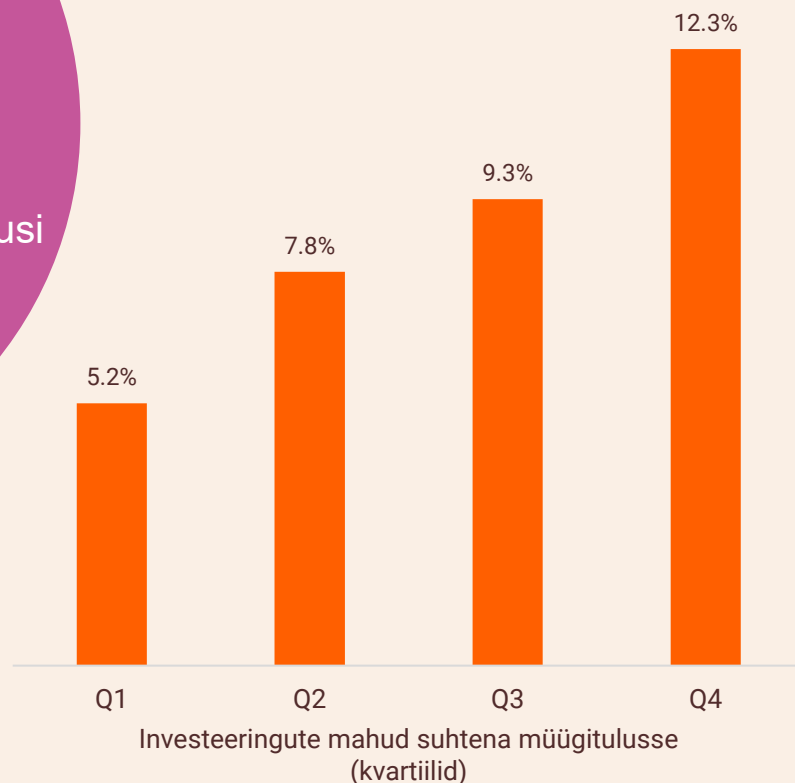


# Suuremad investeeringud loovad kogu töötlevas tööstuses tugevad eeldused oluliseks kasumikasvuks

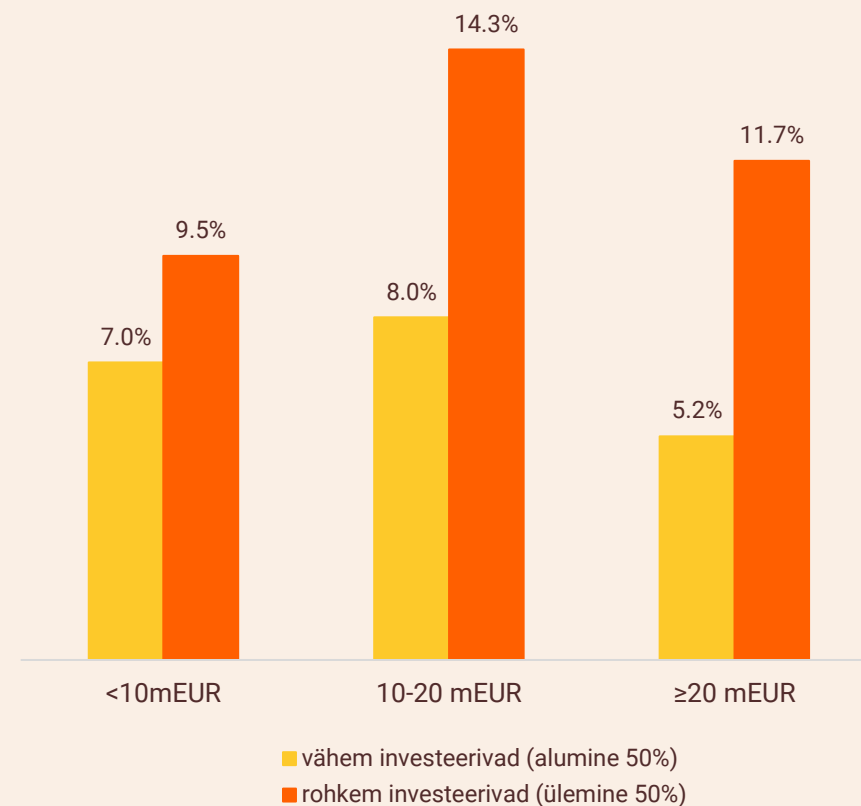
## Kõrgema EBITDA marginaaliga ettevõtted:

- ✓ investeerivad rohkem efektiivsusse ja tehnoloogiasse
- ✓ prognoosivad suuremat kasvu
- ✓ kasutavad ulatuslikumalt automatiseerimist ja digilahendusi
- ✓ teevad tihedamat koostööd teadusasutustega

EBITDA marginaali võrdlus



EBITDA marginaali võrdlus keskmine



# Kokkuvõtteks

- Tööstuse üldised **väljavaated paranevad**, kuid hüppelist kasvu pole oodata. Eesti **SKP on kümnel viimasel kvartalil sisuliselt püsinud nullkasvus**, taastumine on **aeglane, kuid alanud**.
- Eesti toiduainetööstus on liikumas **mõõduka taastumise** kursil.
- Konkurentsivõime keskmes on endiselt **omahind**, aga järjest enam vajab tähelepanu **sisendite ja ostjate riskide juhtimine**. **Puhvrite hoidmine** on tänases keskkonnas **oluline**.
- **Kasvu** otsitakse üha enam **uutelt turgudelt**: Saksamaa, Rootsi ja Taani.
- Ettevõtete **konkurentsivõime on lähiaastate edu võti**. Suurim proovikivi on **kohanemine tööjõuturu ja tehnoloogiliste muutustega**, mistõttu **investeeringud uutesse lahendustesse on hädavajalikud**.
- Pank on valmis **kaasa mõtlema ja rahastama projekte**, mis aitavad tugevdada **konkurentsivõimet** ja viia ellu **kasvuambitsioone**.



**Tööstusuuringu täpsemad tulemused on leitavad meie  
blogist:  
[blog.swedbank.ee/toostusuuring](http://blog.swedbank.ee/toostusuuring)**

# Aitäh!

**Oliver Olt**

Swedbanki toiduainetööstuse juht

Swedbank AS

[Oliver.Olt@swedbank.ee](mailto:Oliver.Olt@swedbank.ee)

[blog.swedbank.ee/toostusuuring](http://blog.swedbank.ee/toostusuuring)