



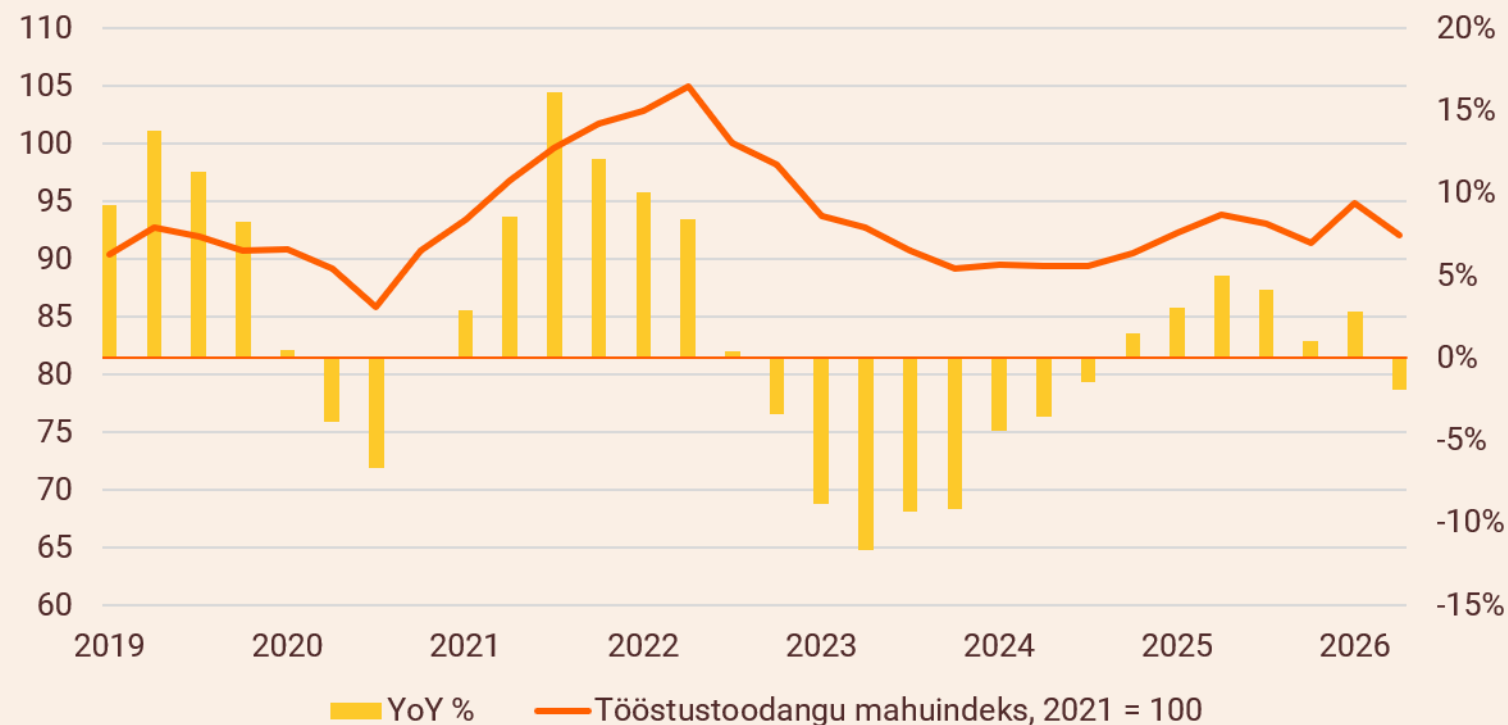
Kuhu lähed, Eesti mööblitööstus?

Tööstusettevõtete uuring 2026

Tootmismahud taastuvad visalt, konkurentsivõime tõuseb keskseks küsimuseks

Töötleva tööstuse tootmismahud

Indeks (sesoonselt ja kalendaarselt korrigeeritud), 3 k keskm.; %



**5 aastaga on kasvanud
konkurentsivõimet
suurimaks mureks
pidavate ettevõtete
osakaal
57% ->79%**

Allikas: Swedbanki tööstusettevõtete uuring 2026

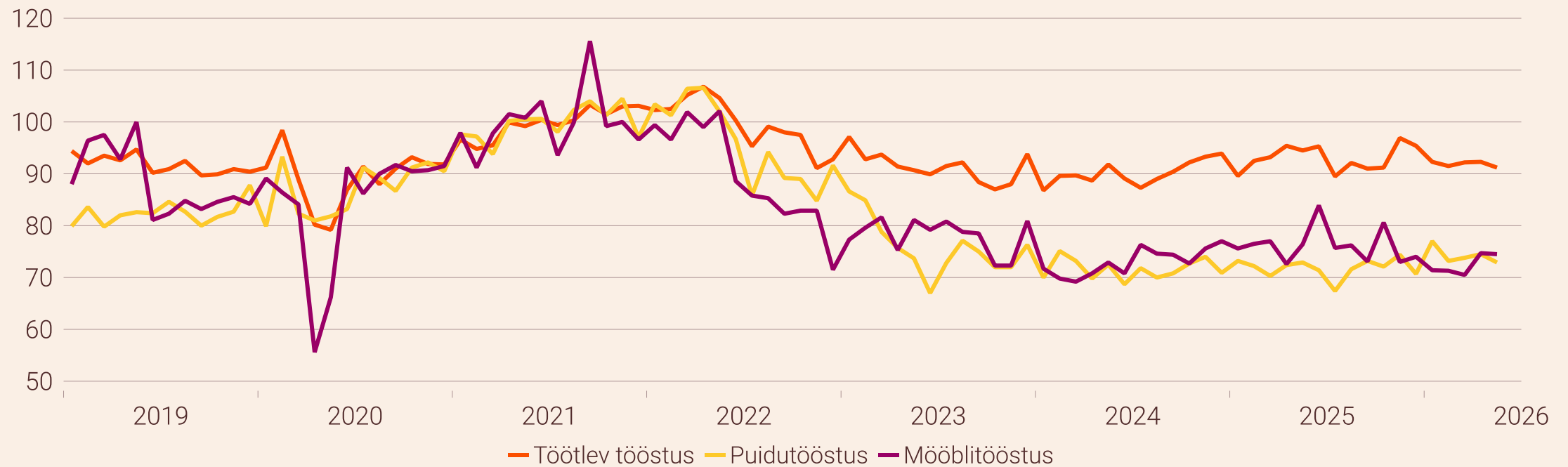
Allikas: Statistikaamet

© Swedbank

Puidu- ja mööblitööstus on stabiliseerunud, kuid taastumine venib

Toodangumaht

2021=100

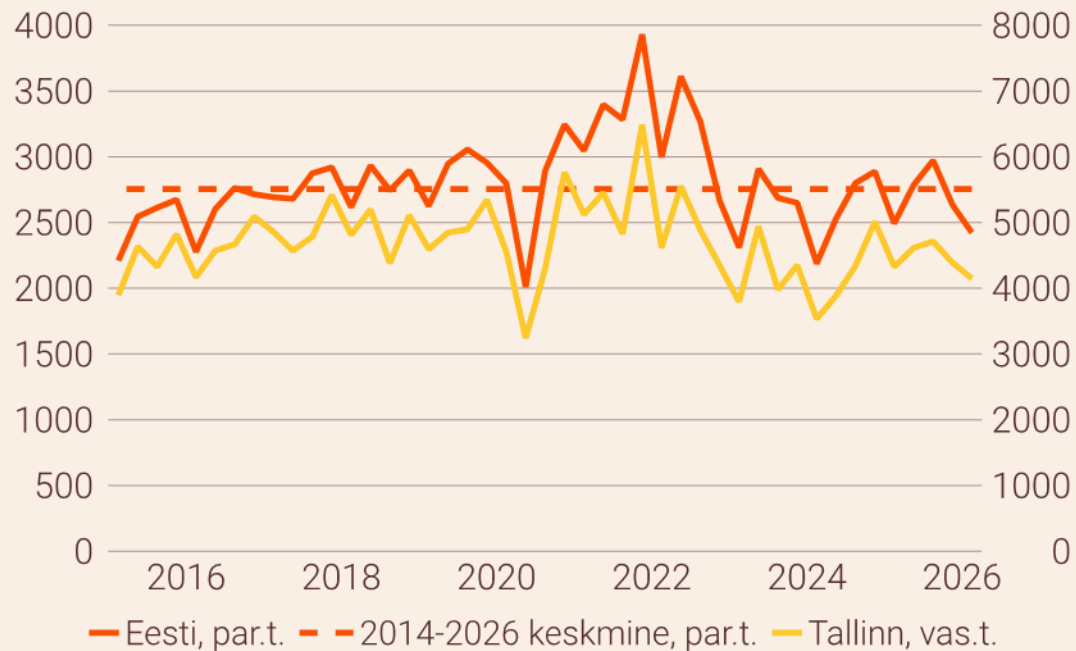


Allikad: Swedbank Research & Macrobond

Eesti eluasemeturg on stabiliseerunud, kuid uusehituse taastumine on aeglane

Eesti ja Tallinna korterituru aktiivsus

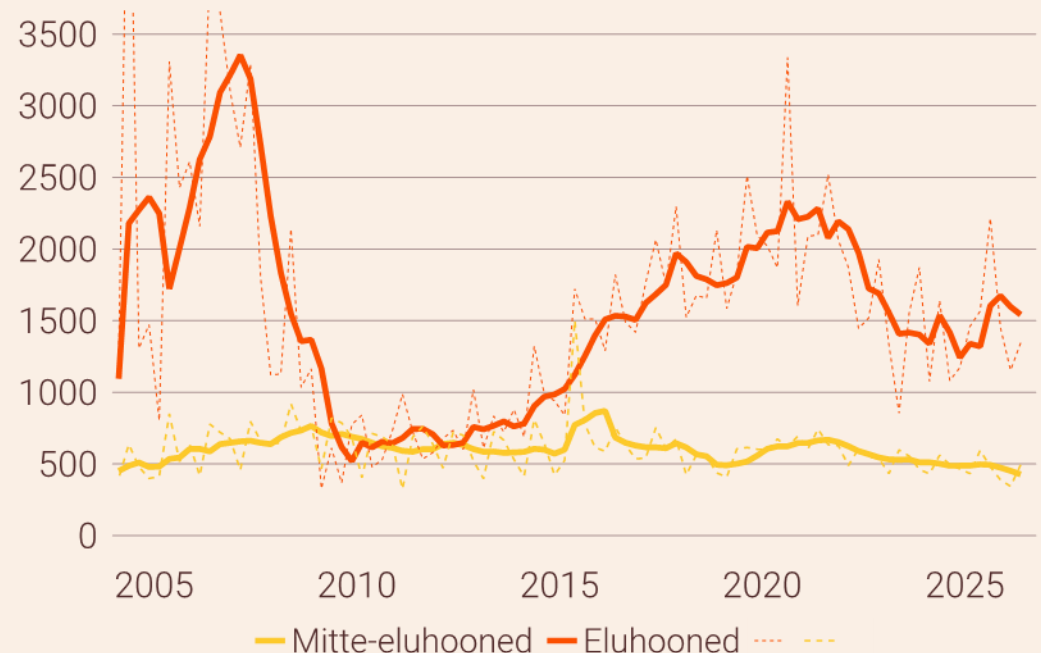
korterite arv kvartalis



Allikad: Swedbank Research, Maa- ja Ruumiamet

Ehitusload Eestis

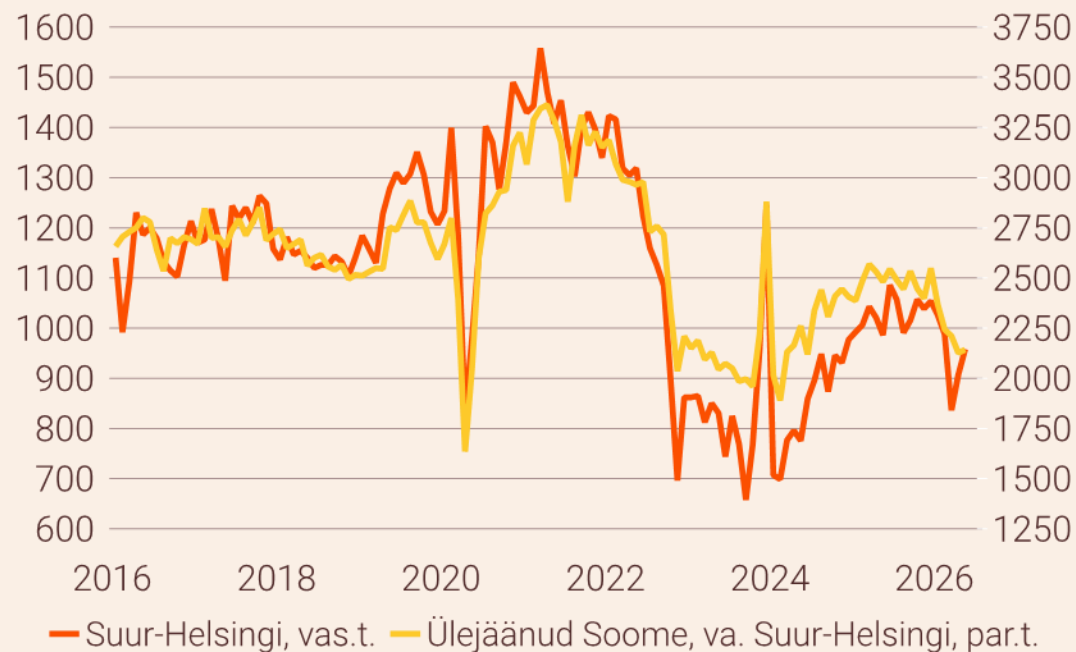
ruumide arv, 4kv libisev keskmine



Allikad: Swedbank Research & Macrobond

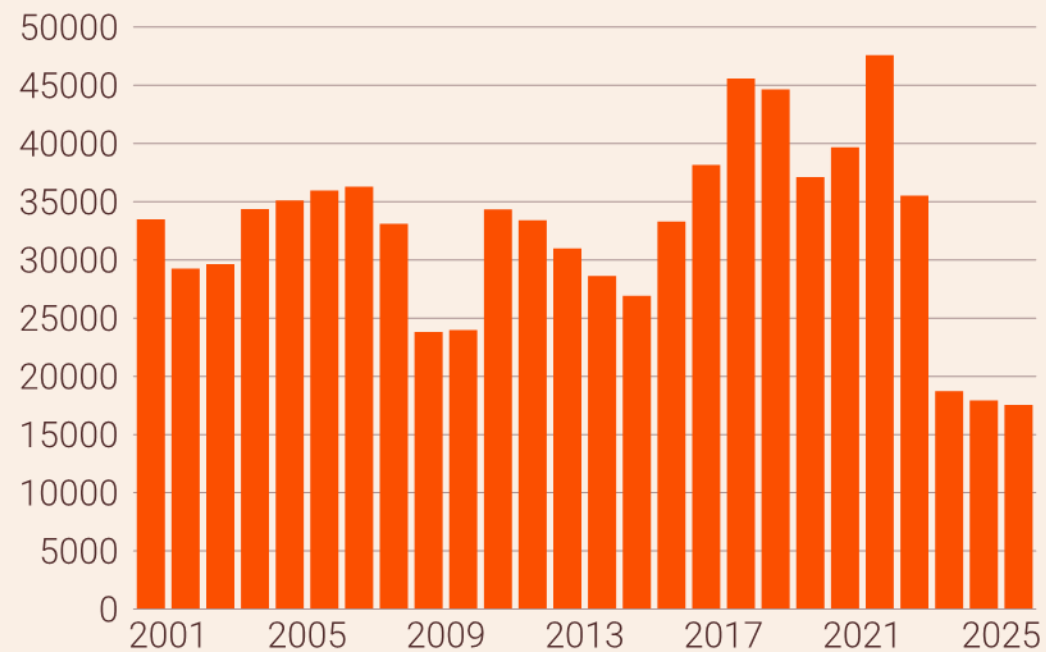
Soome eluasemeturu taastumine venib ning uusehitus püsib madalseisus

Soome elukondliku turu aktiivsus, järelturg
tehingute arv, ses. korr.



Allikad: Swedbank Research & Macrobond

Soome: eluruumide ehitamist alustanud eluhoonete arv

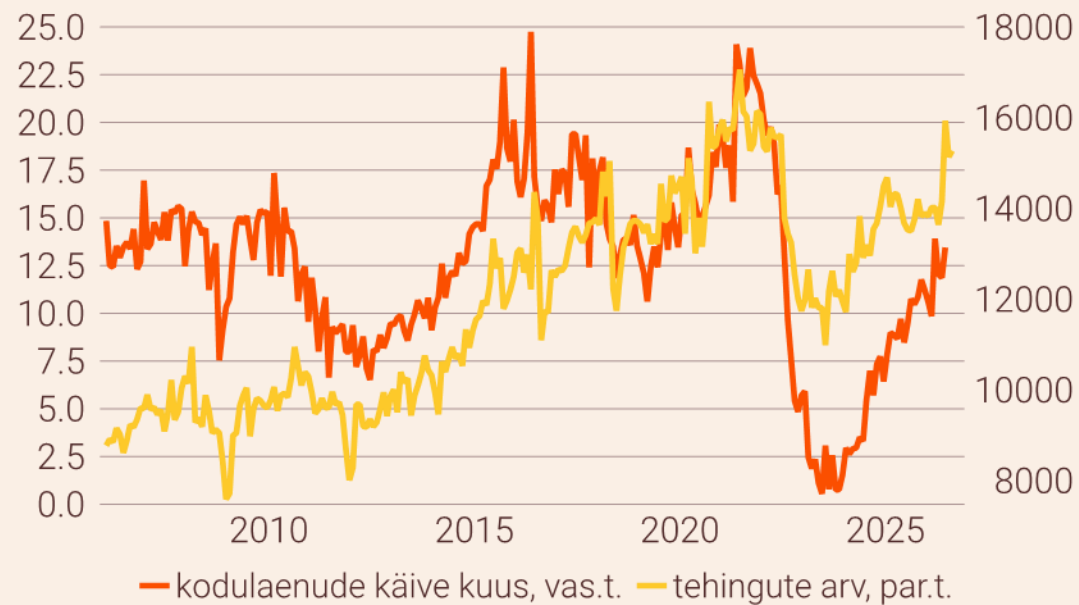


Allikad: Swedbank Research & Macrobond

Rootsi järelturg elavneb, kuid uusehitusest veel tugevat kasvutõuget ei tule

Rootsi elukondliku turu aktiivsus, järelturg

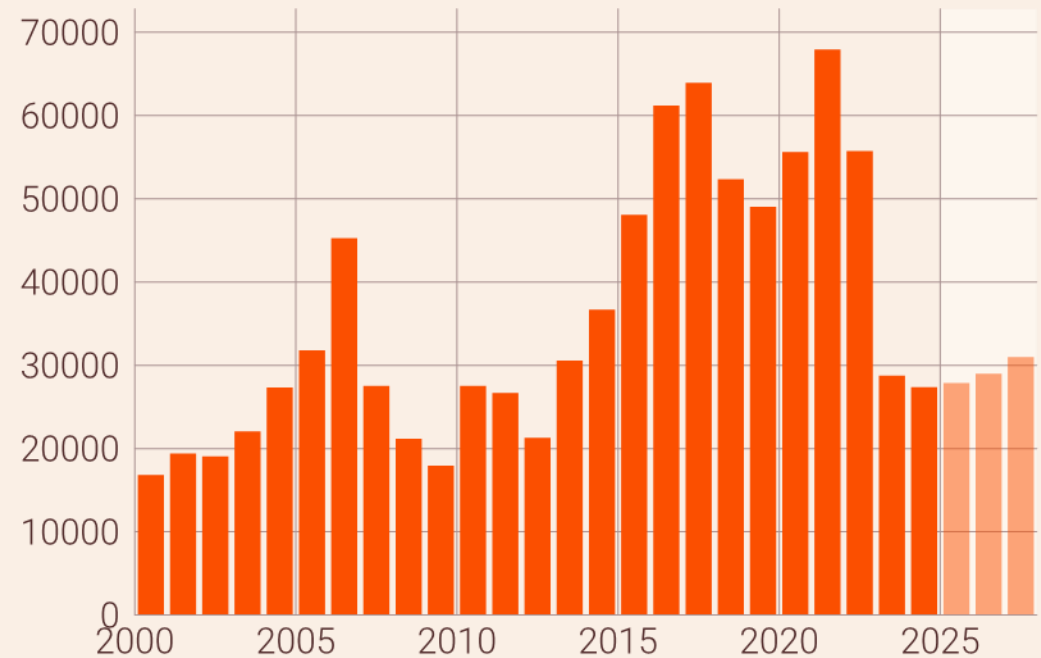
muutus võrreldes eelmise kuuga, miljard SEK (vas.t.),
tehingute arv/kuus, ses. korr. (par.t.)



Allikad: Swedbank Research & Macrobond

Rootsi: eluruumide ehitamist alustanud

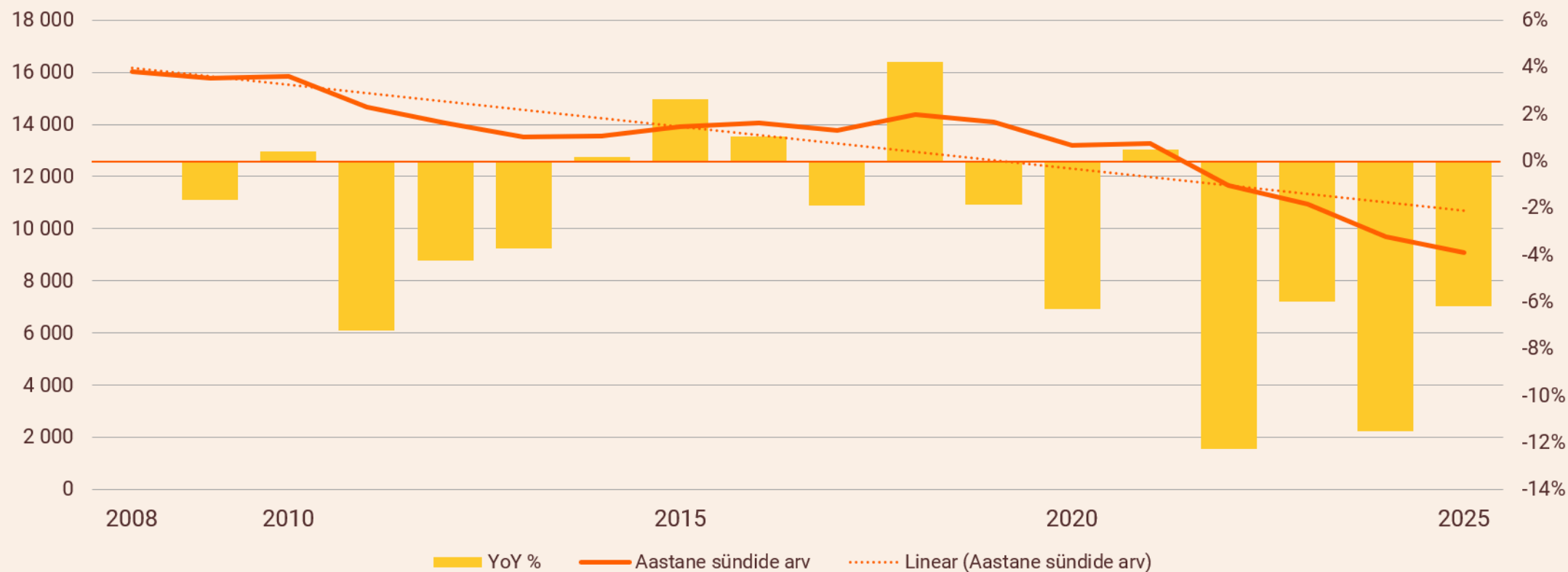
eluhoonete arv, 2025-2027 prognoos



Allikad: Swedbank Research & Macrobond

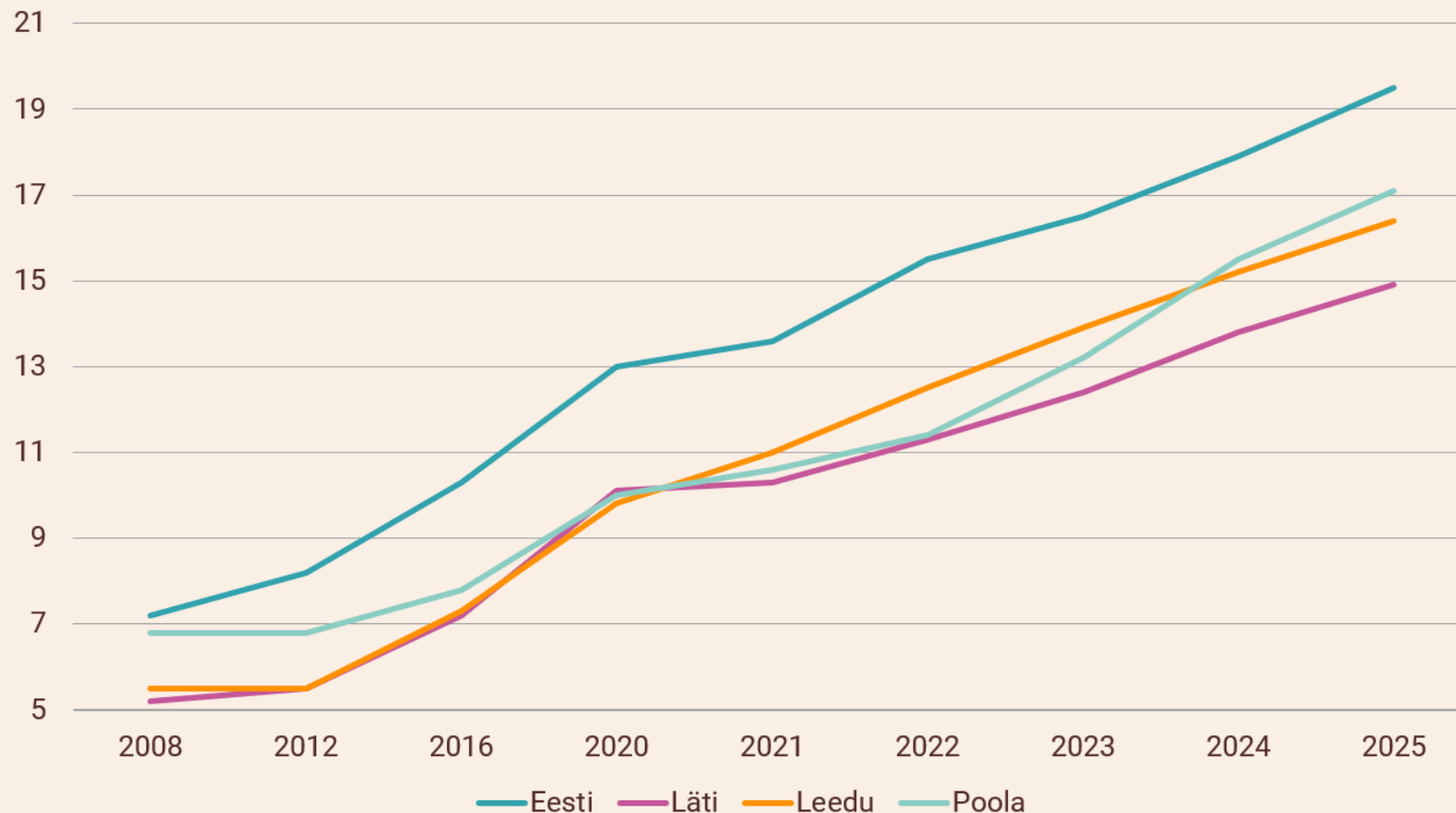
Tööjõu järelkasv väheneb – kasv ei saa tugineda töötajate arvu kasvule

Sündide arvu aastane muutus



Kõrgem tööjõukulu muudab tootlikkuse konkurentsivõime võtmeküsimuseks

Töötleva tööstuse tööandjakulu töötunni kohta (€/h)



Allikas: Eurostat

© Swedbank

**31% ettevõtetest
peab palgakulu
sobiva töötaja
värbamisel
takistuseks**

Allikas: Swedbanki
tööstusettevõtete
uuring 2026

**2025. aasta töötleva
tööstuse tööandjakulu
töötunni kohta**

- ✓ Eesti = 19,5 €
- ✓ Poola = 17,1 €
- ✓ Leedu = 16,4 €
- ✓ Läti = 14,9 €



Tööstusuuring 2026



Uuring: 228 Eesti tööstusettevõtet

Tööstusettevõtete uuring toimub 15. korda

Tööstussektor:

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

Mööblitööstuse valim (18 ettevõtet)

Müügitulu	114 miljonit
Mediaan müügitulu	5,2 miljonit
1 ettevõttel müügitulu	>20 miljonit
Töötajate arv kokku	759
Keskmine töötajate arv	42

Lühikokkuvõte

Mööblitööstus

Müügitulu kasvuootused sektoris keskmiselt (%)

7%

EBITDA ootused (% ettevõtetest)

kasvab

56%

jääb samaks

22%

langeb

22%

Toodangumahud muutuvad sektoris keskmiselt (%)

6%

TOP 3 riski (% ettevõtetest)

- toodete konkurentsivõimelise omahinna tagamine
- ettevõtte likviidsuse tagamine
- võtmetöötajate hoidmine ja värbamine

72%

61%

61%

Investeeringute kasvuootus sektoris

30%

Investeeringute tasuvusaeg keskmiselt

4,6 aastat

Automatiseerituse osakaal

32%

Digitaliseerituse osakaal

46%

Uutele turgudele siseneb

67% ettevõtetest

TOP uued sihtturud

Rootsi, Saksamaa, Taani, Soome, Suurbritannia, Norra, USA

Tööjõupuudus piirava tegurina (5 palli skaalal)

2,7

Töötajate arvu kasv

+2%

Keskmine palk tõuseb

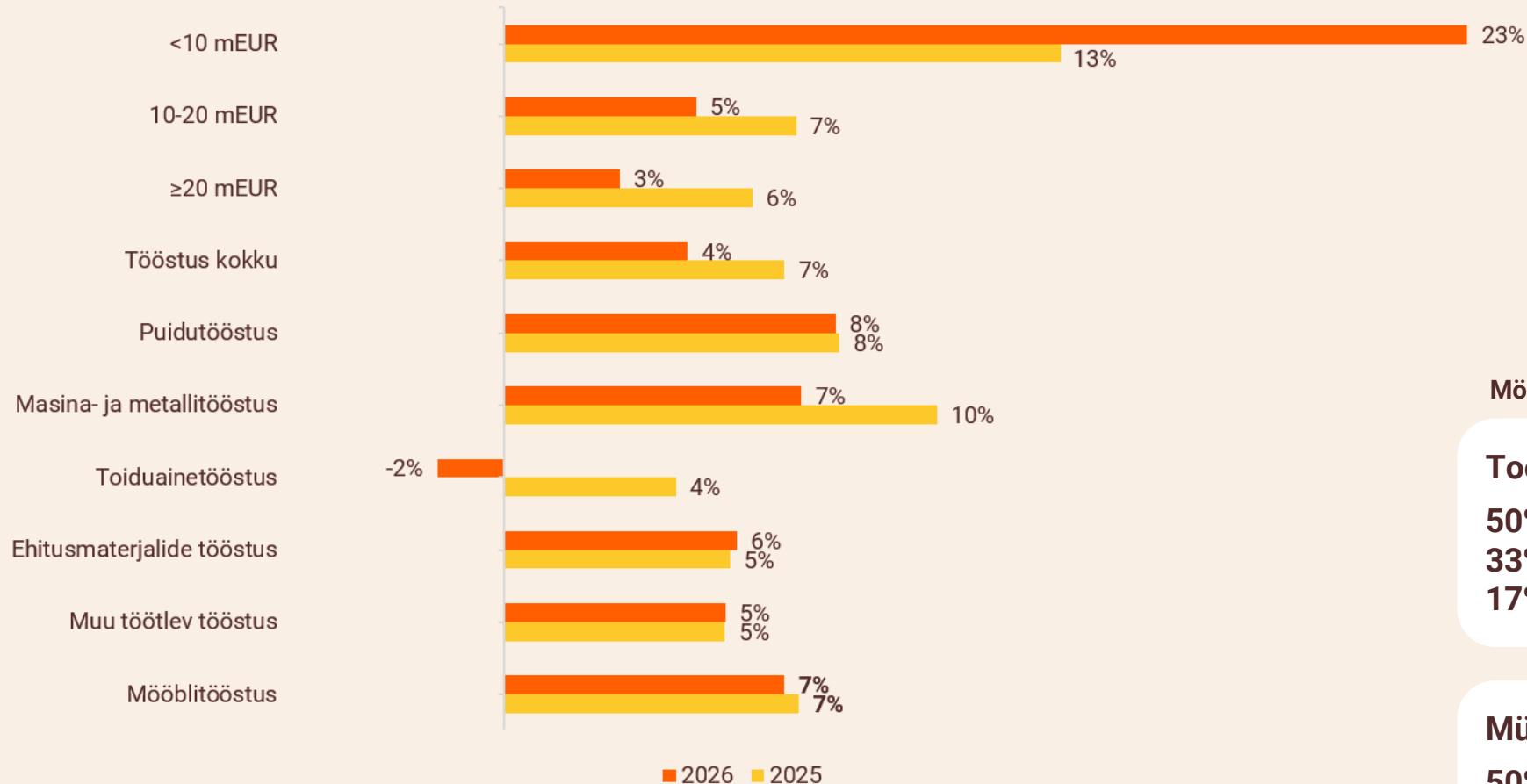
+6%

Küberrünnaku risk (5 palli skaalal)

3,1

Ettevõtted ootavad mõõdukat kasvu, mitte kiiret pööret

Kuidas prognoosite müügitulu muutust 2026. aastal protsentides? (võrdlus 2025. a. prognoosiga)



Mööblitööstus

Toodangumahu ootused:

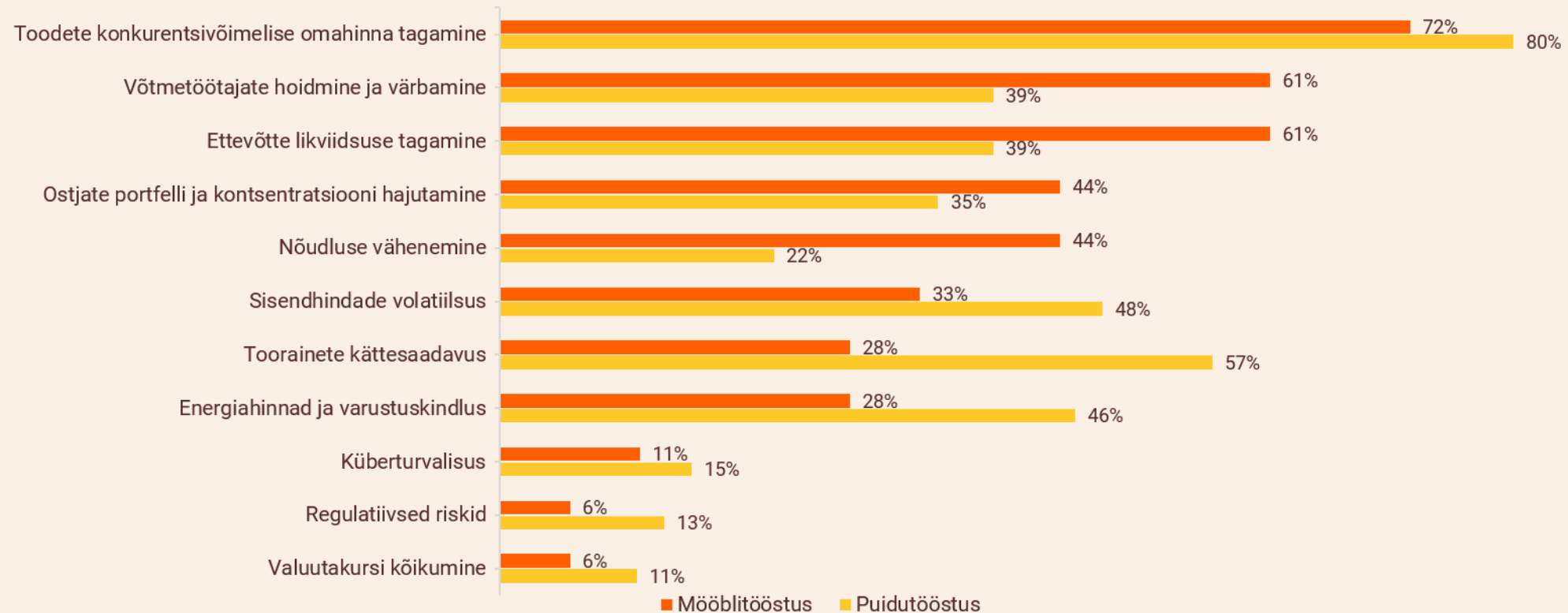
50% arvates suureneb
33% arvates jääb samaks
17% arvates langeb

Müügitulu ootused:

50% arvates suureneb
33% arvates jääb samaks
17% arvates langeb

Kolm suurimat riski: konkurentsivõimeline omahind, võtmetöötajad ja likviidsus

Milliste riskide juhtimine on kõige olulisemad?



Mööblitööstus ootab kasumlikkuse paranemist

EBITDA ootused mööblitööstuses:

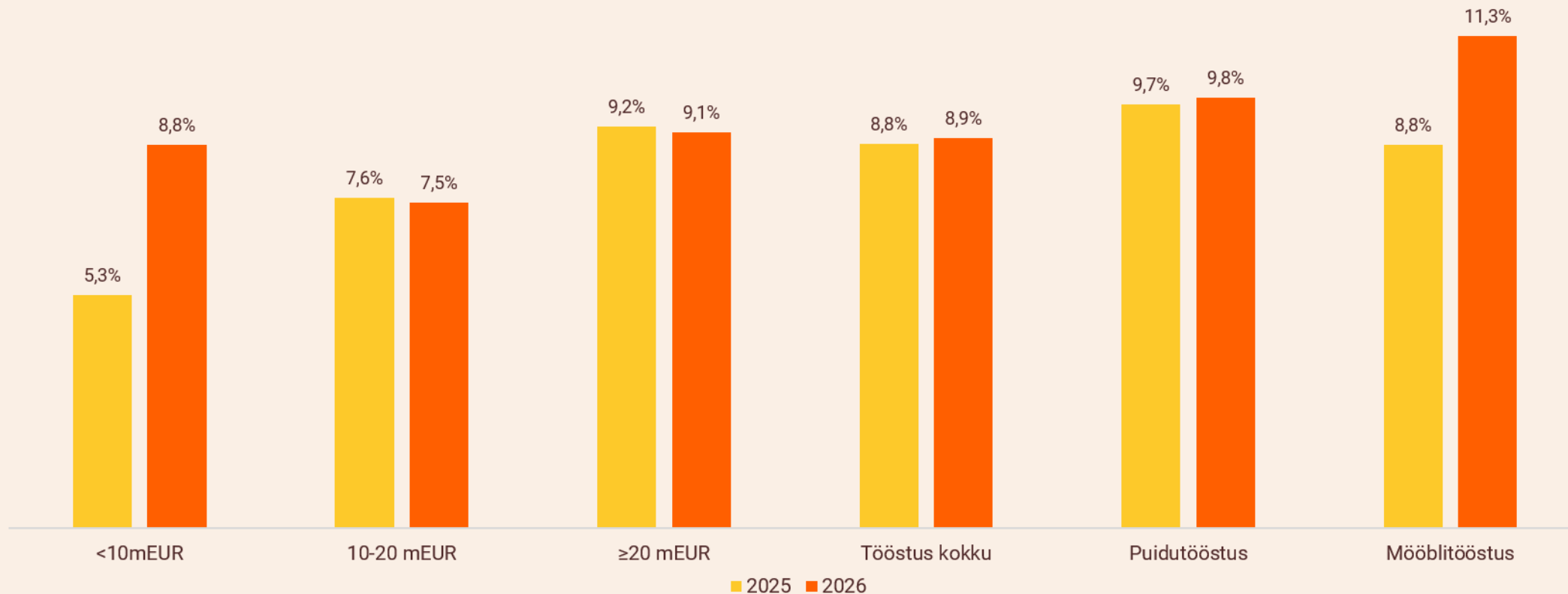
56% arvates **kasvab**

22% arvates **jääb samaks**

22% arvates **langeb**

EBITDA marginaal mööblitööstuses tõuseb

EBITDA marginaal 2025 ja prognoos

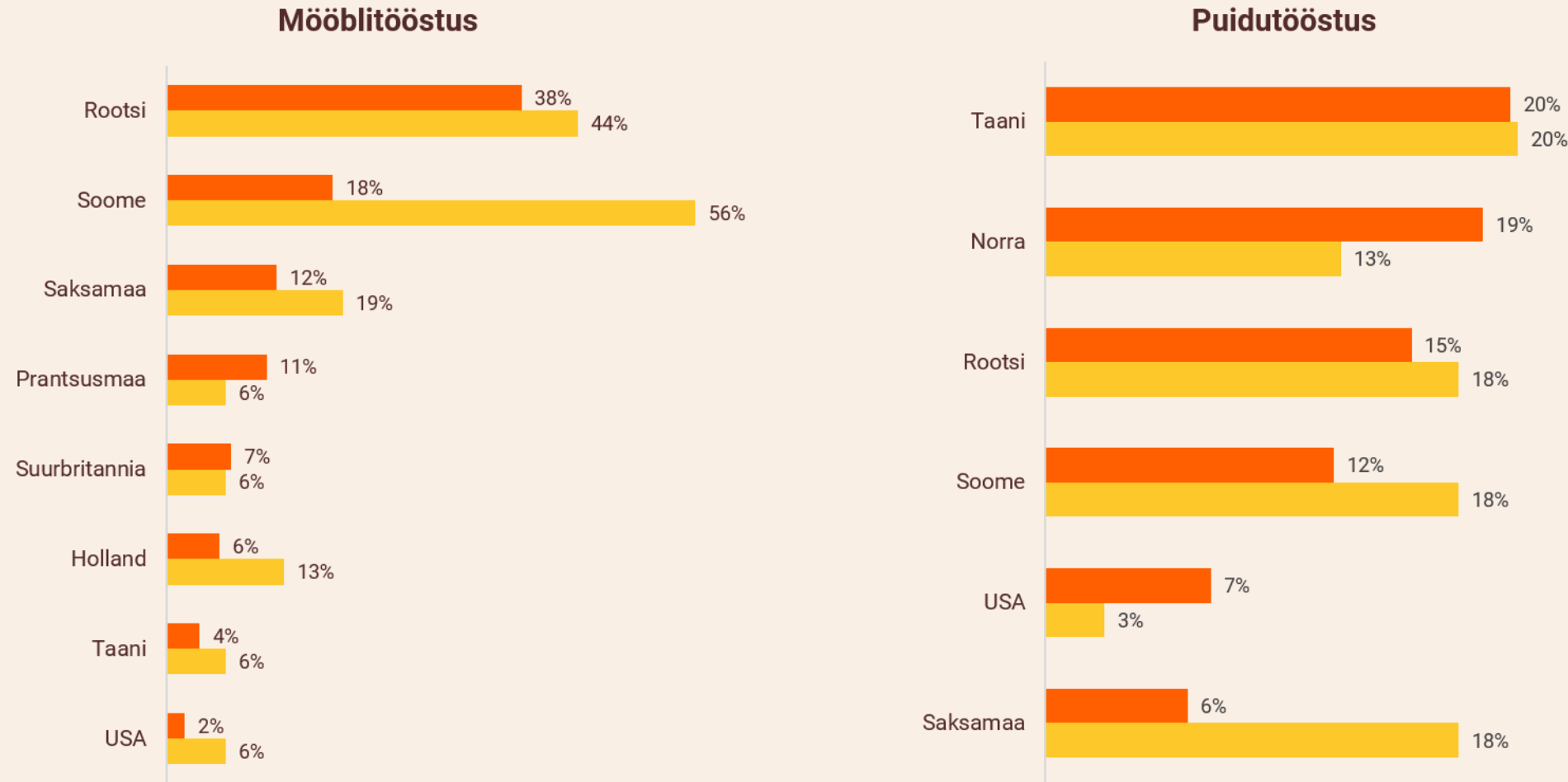


Turg



Põhjamaad jäävad põhiturgudeks – nõudluse hajutamine muutub järjest olulisemaks

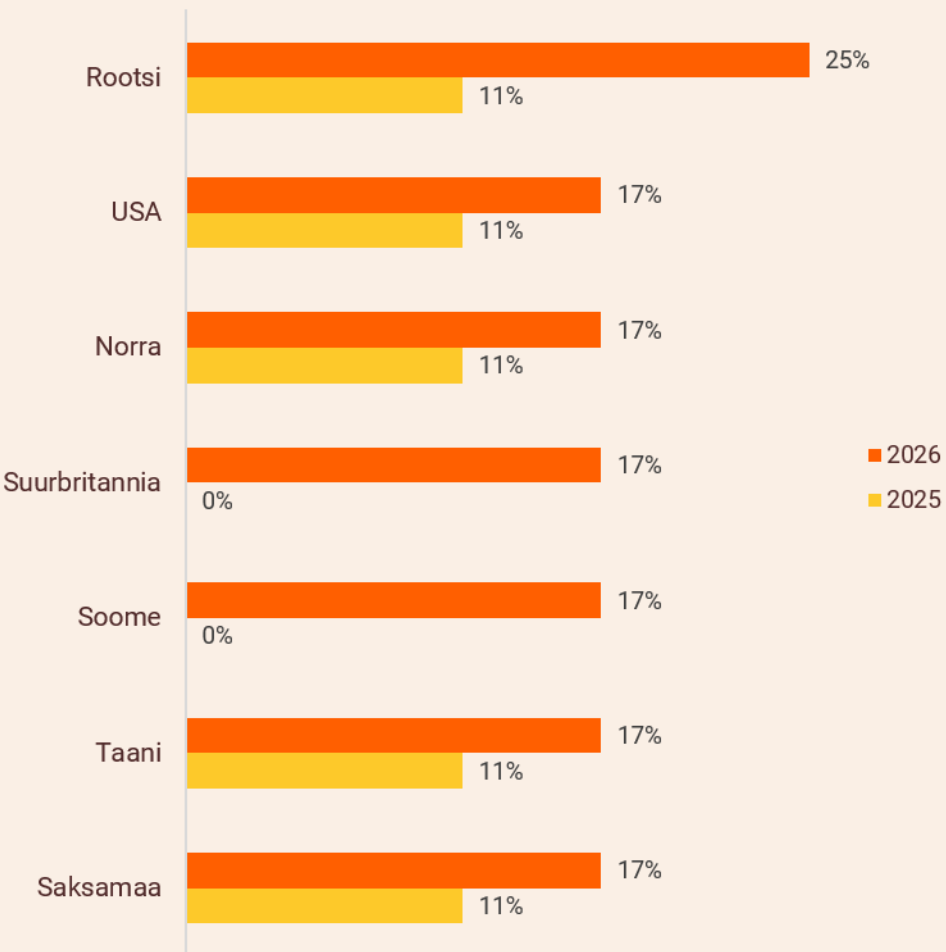
Peamised olemasolevad sihtriigid



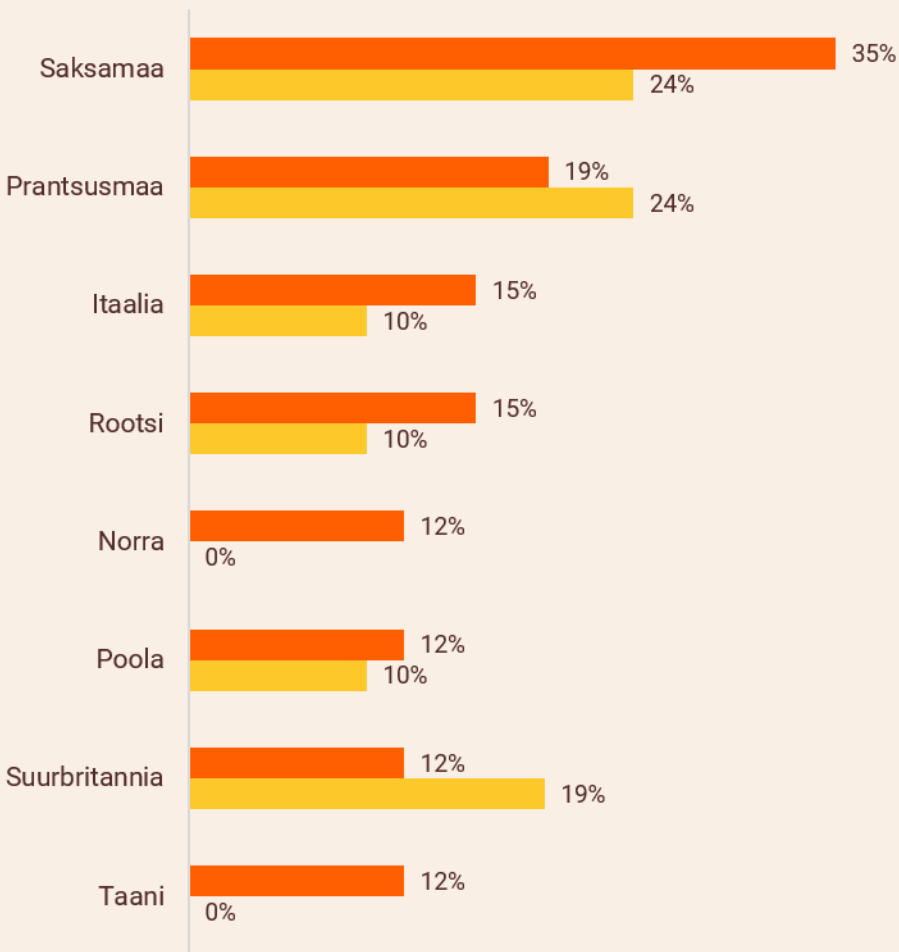
67% mööblitootjatest otsib uusi sihtturge

Uued sihtriigid

Mööblitööstus (valimist 67%)



Puidutööstus (valimist 65%)

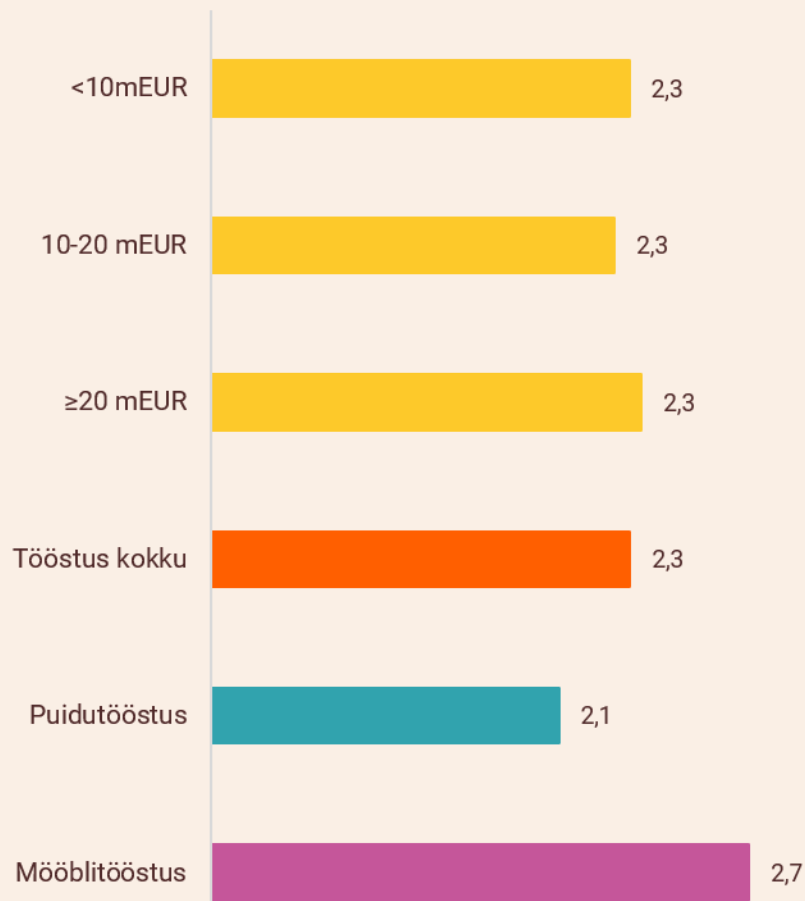


Tööjõud



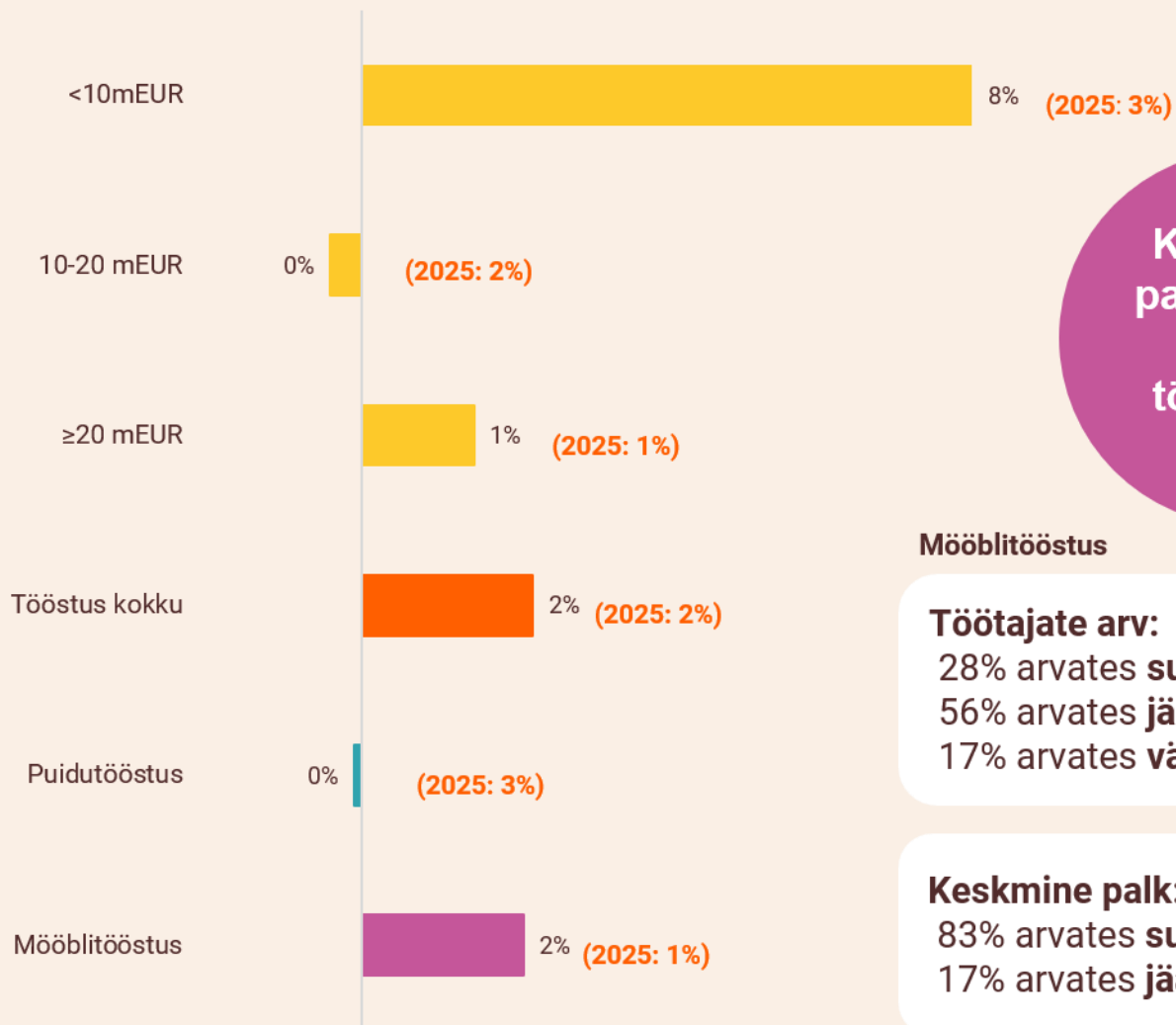
Palgad kasvavad keskmisest kiiremini – surve tootlikkusele jätkub

Kui oluliselt piirab ettevõtete arengut
tööjõupuudus? (viiepallisüsteemis)



© Swedbank

Töötajate arvu muutus



Keskmine
palk tõuseb
mööbli-
tööstuses
+6,4%

Mööblitööstus

Töötajate arv:

28% arvates suureneb
56% arvates jääb samaks
17% arvates väheneb

Keskmine palk:

83% arvates suureneb
17% arvates jääb samaks

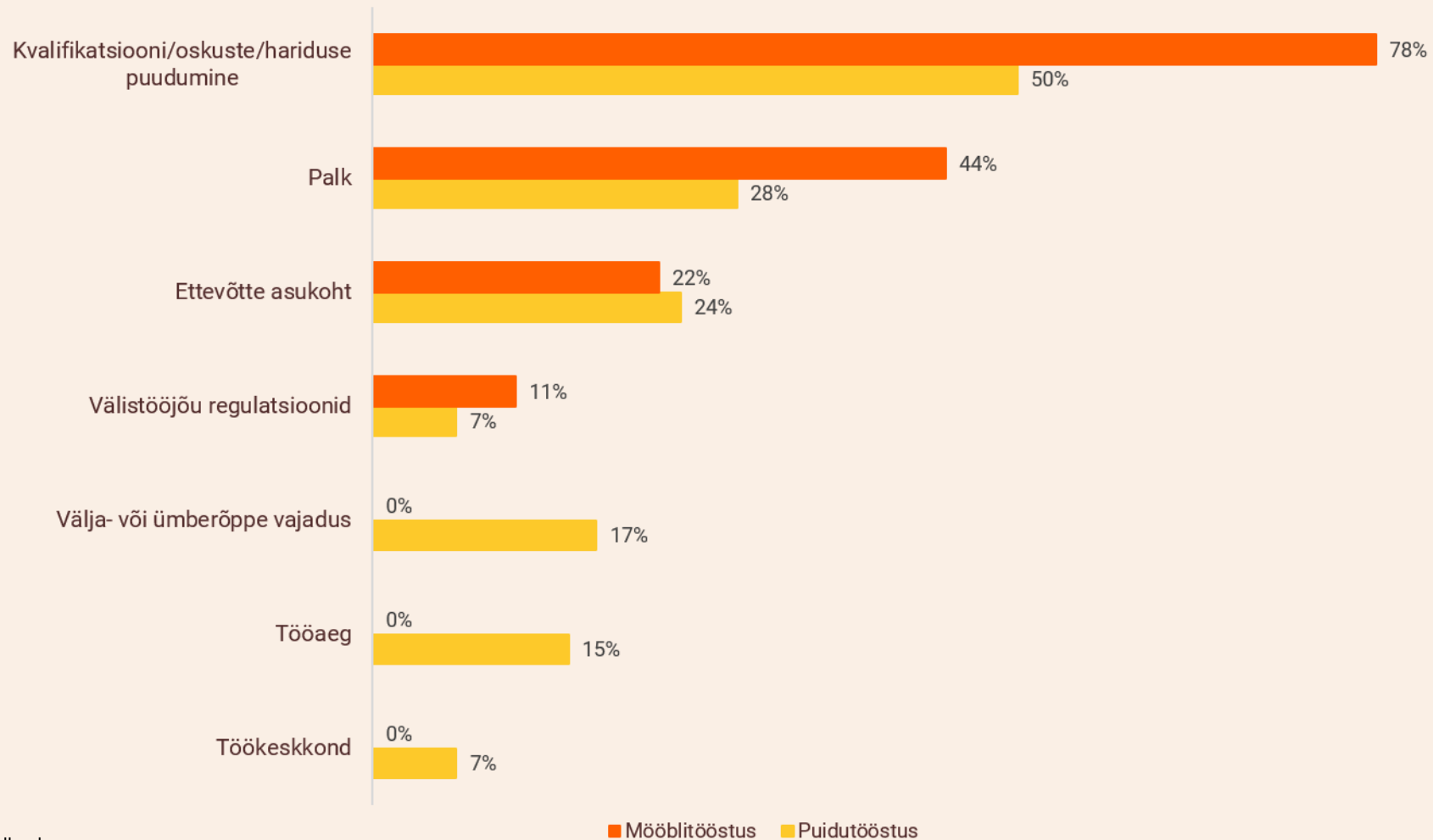
Vajadus oskustööliste ja spetsialistide järele püsib kõrge



11% mööbli-
tööstuses ei tunne
spetsialistidest
puudust

Tööandjate peamine murekoht on jätkuvalt oskustööjõu vähesus

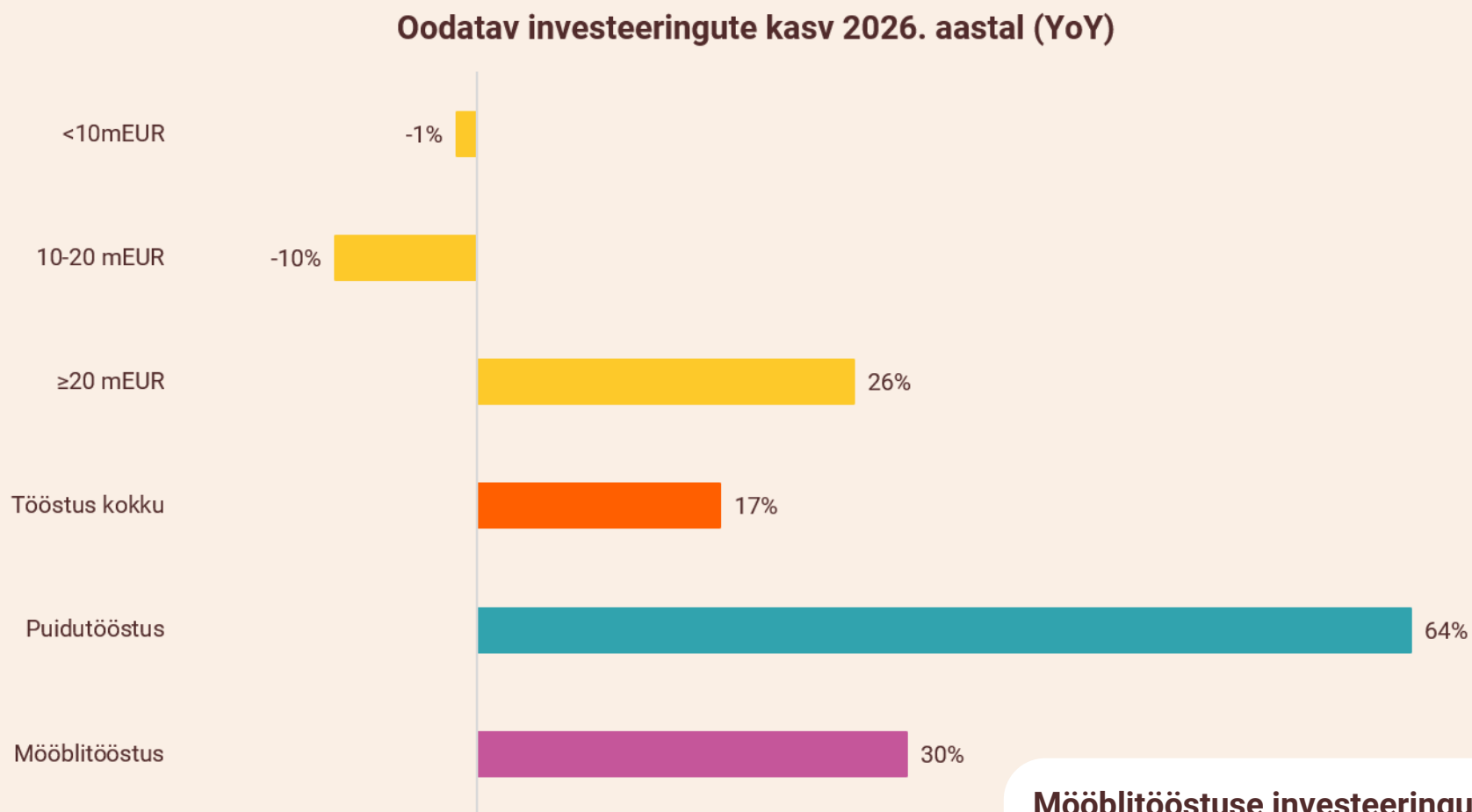
Mis on suurimateks takistusteks sobivate töötajate leidmisel?



Investeeringud



Mööblitööstus plaanib investeeringuid kasvatada 30%



Mööblitööstus

Investeeringute
kasv sektoris:
30%

Keskmine
tasuvusaeg:
4,6 aastat

Mööblitööstuse investeeringud
2026 aastal:

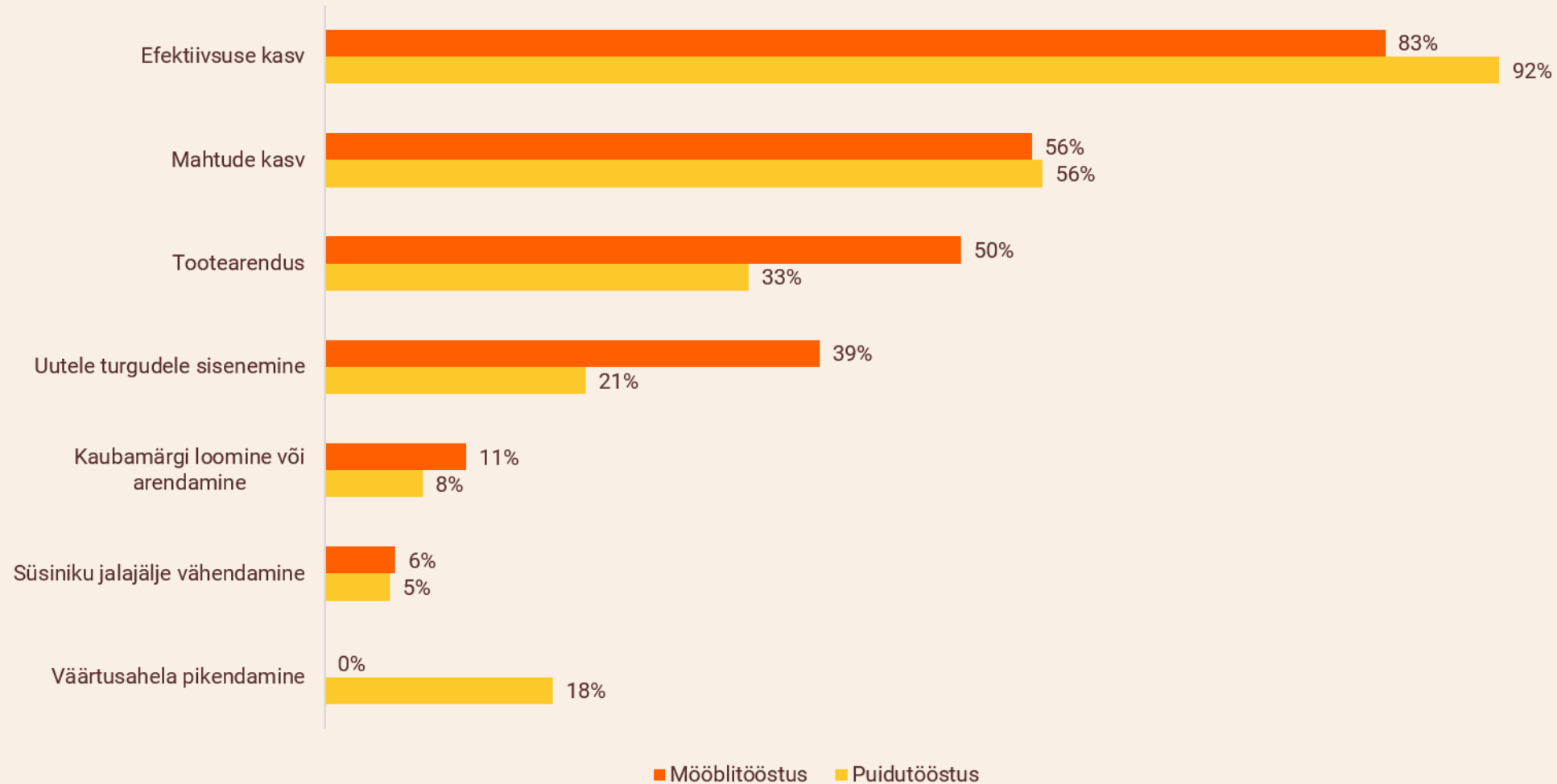
61% arvates **suurenevad**
11% arvates **jääb samaks**
28% arvates **väheneb**

Puidutööstuse investeeringud
2026 aastal:

63% arvates **suurenevad**
9% arvates **jääb samaks**
28% arvates **väheneb**

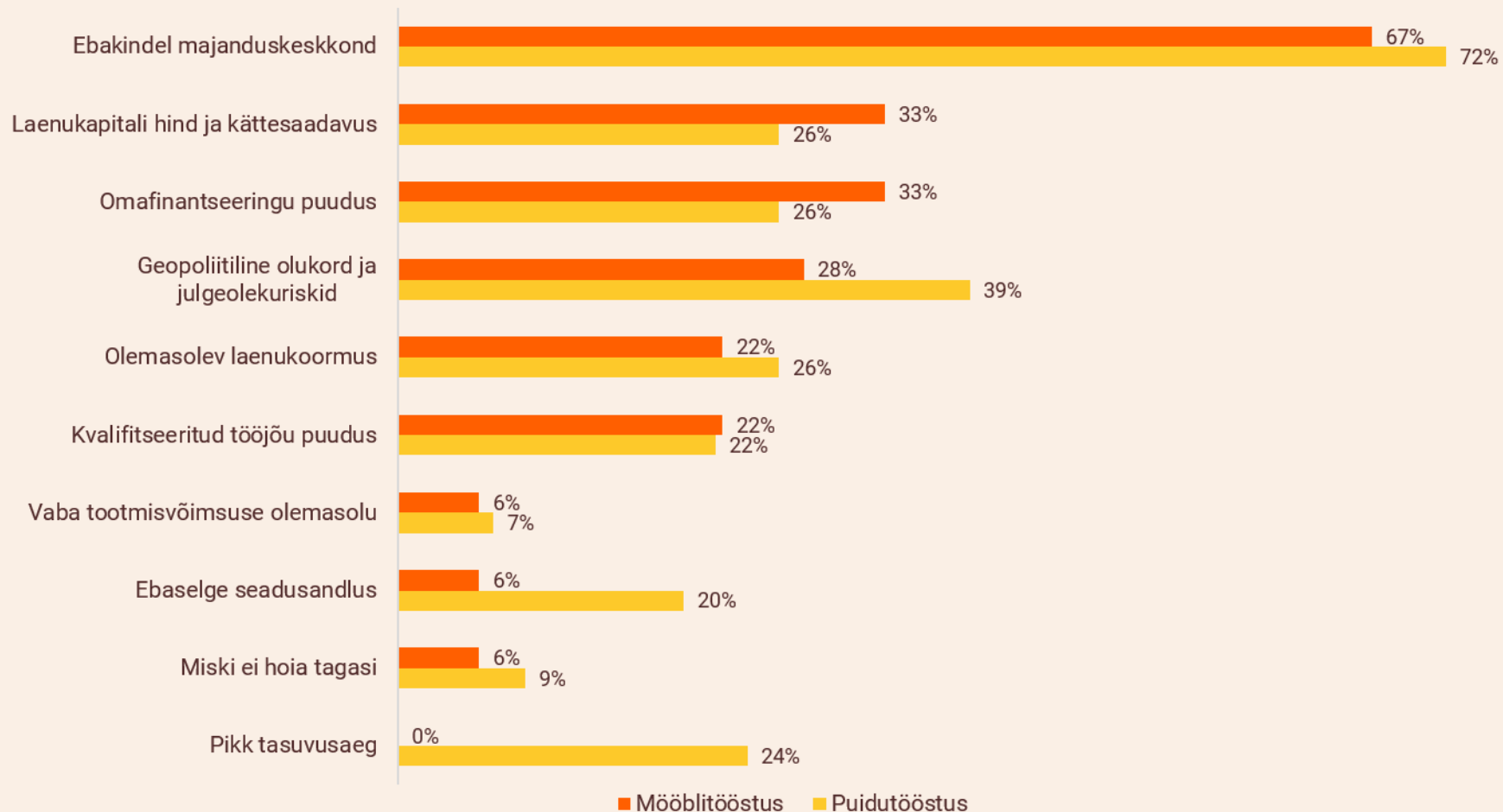
Ettevõtete prioriteediks on efektiivsuse kasvatamine

Ettevõtete investeeringute peamised eesmärgid



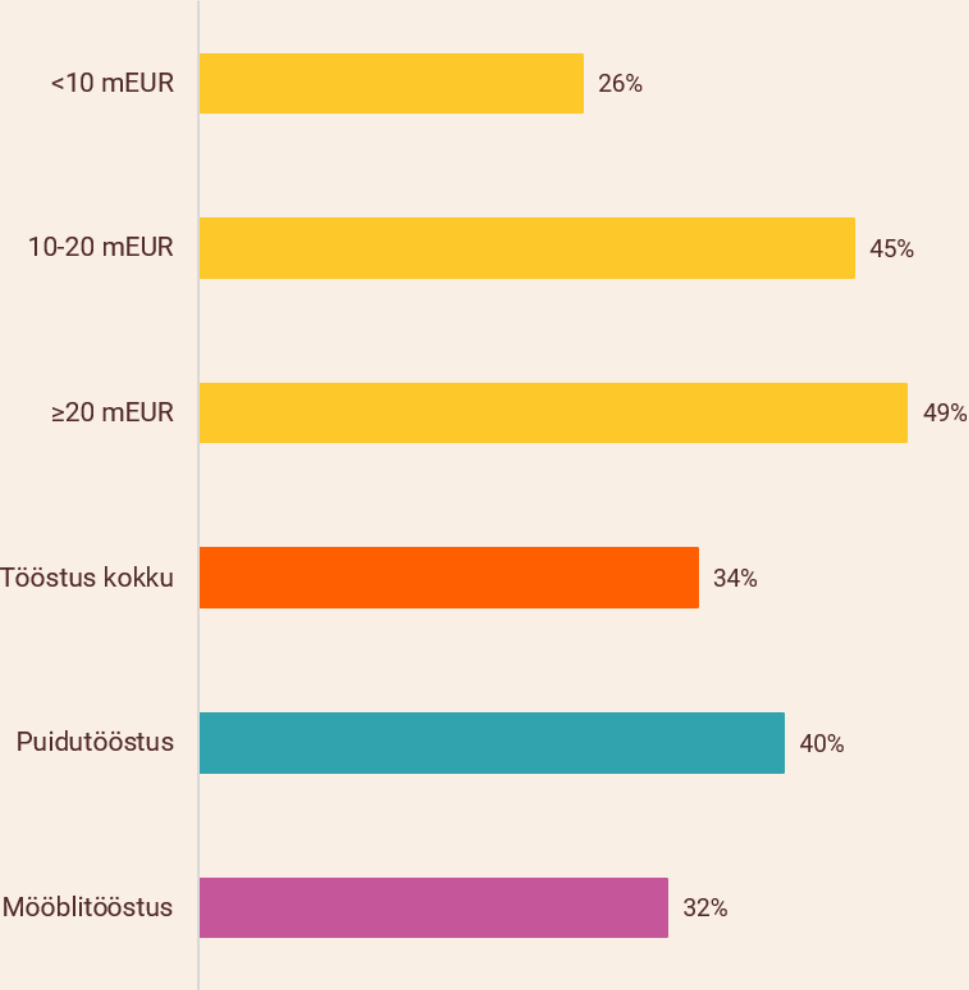
Investeeringuid pidurdab eelkõige ebakindel majanduskeskkond

Mis hoiab investeerimist tagasi?

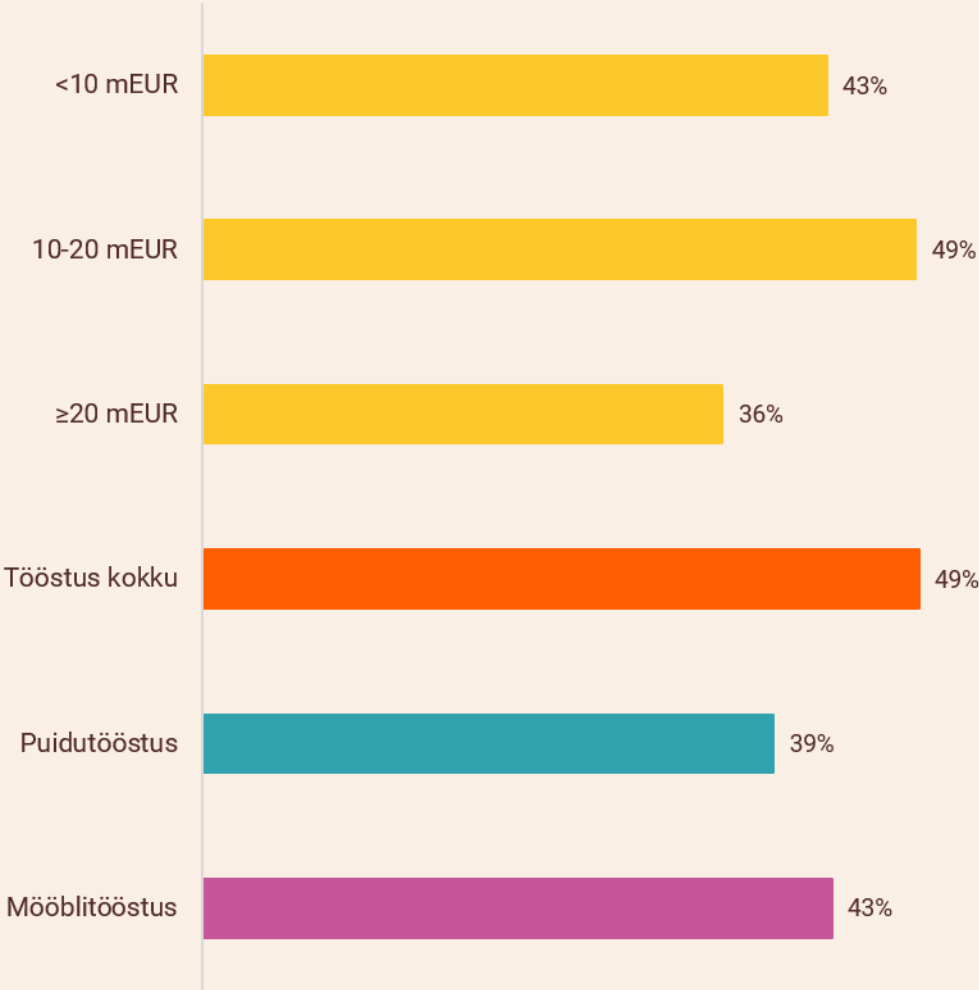


Automatiseerimises on jätkuvalt kasvuruumi

Automatiseeritud



Digitaliseeritud



Mööblitööstus

Automatiseeritud:

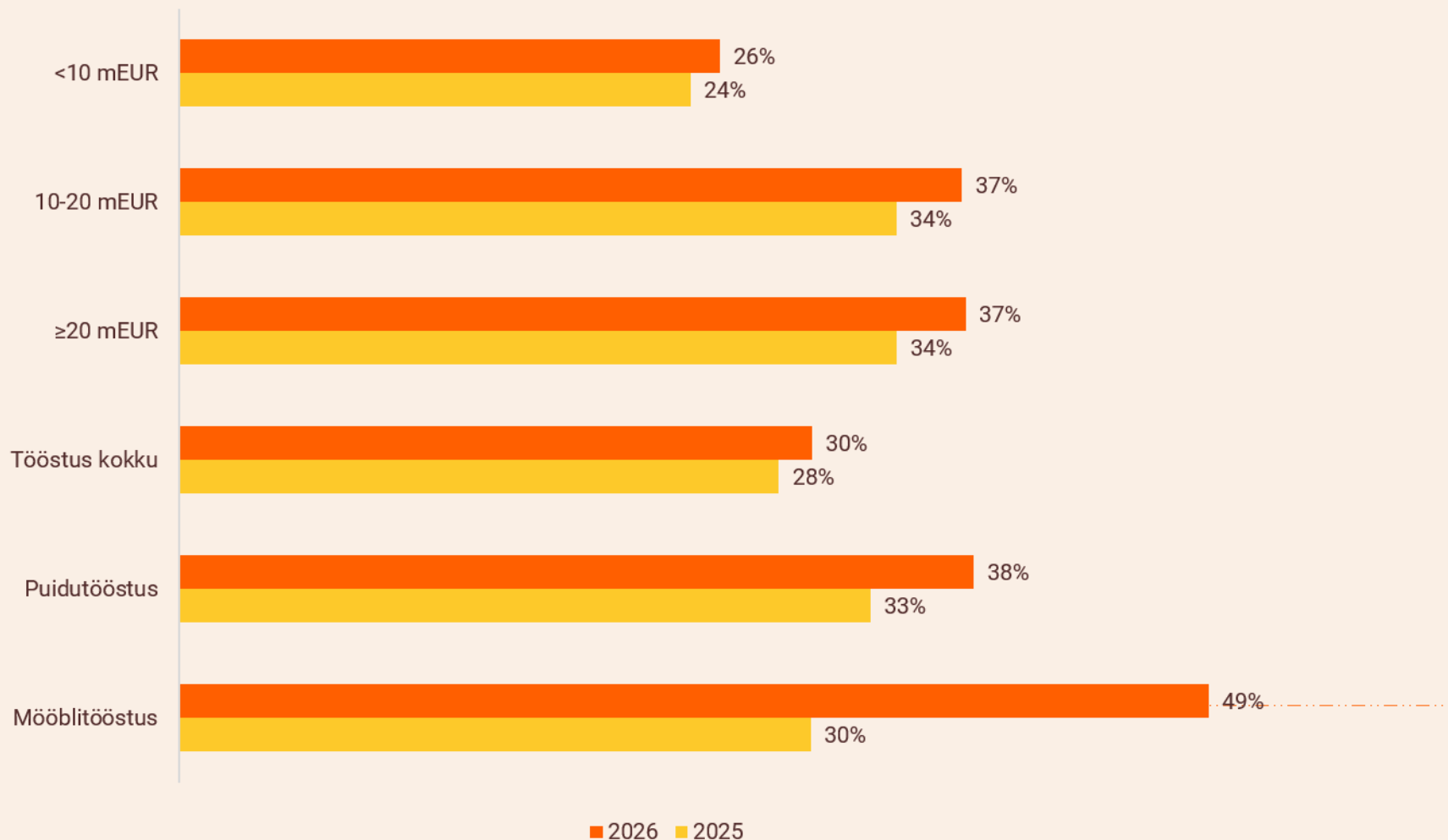
<10 mEUR	33%
10-20 mEUR	30%
>20 mEUR	80%

Digitaliseeritud:

<10 mEUR	41%
10-20 mEUR	75%
>20 mEUR	80%

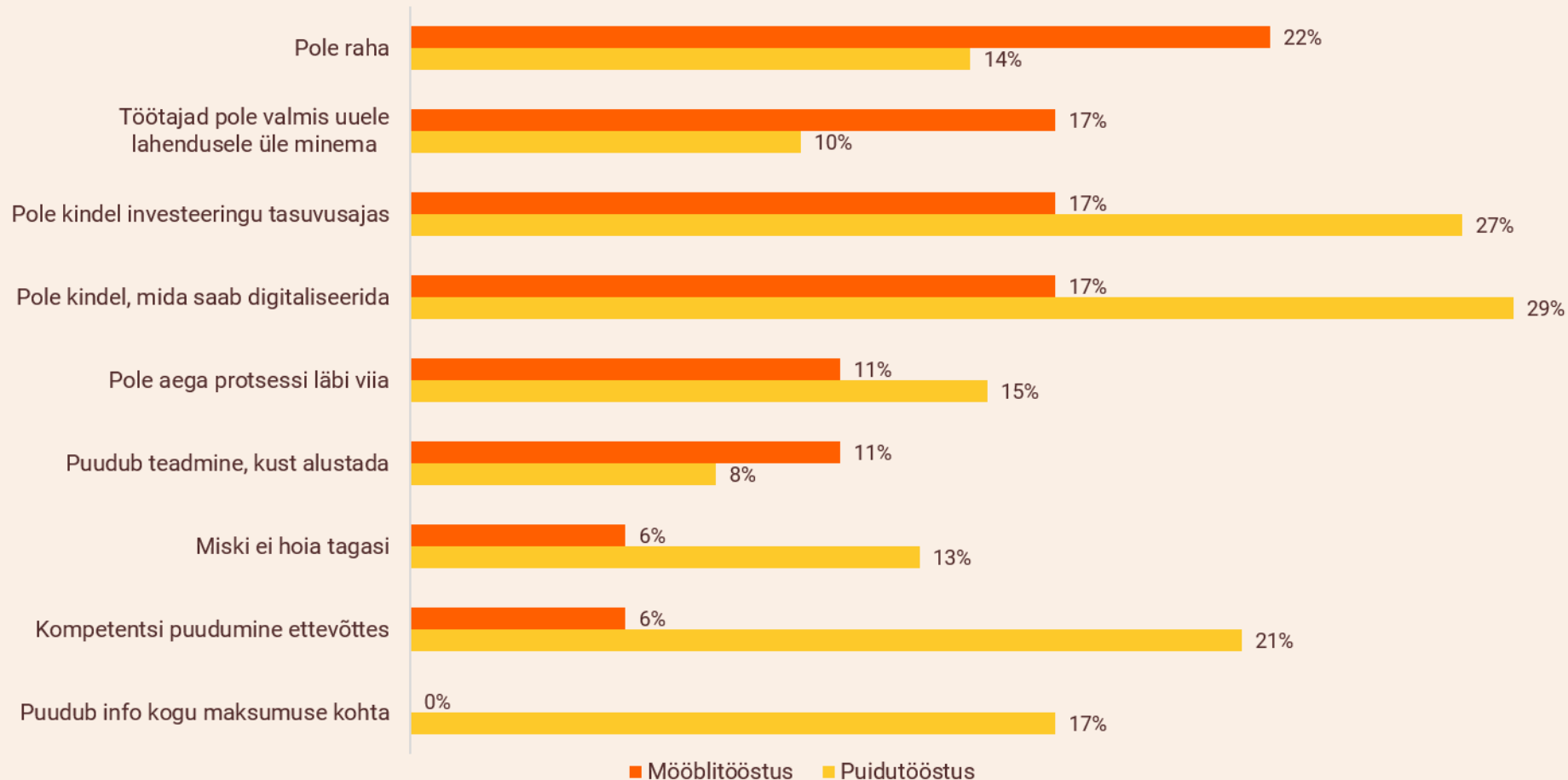
Fookus on automatiseerimisel ja digitaliseerimisel

Automatiseerimise ja digitaliseerimise eelarve koguinvesteeringutest



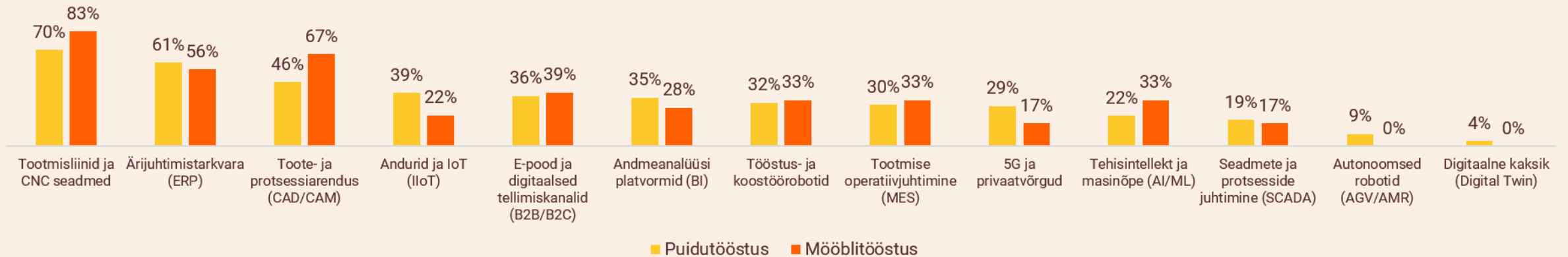
Raha pole ainus takistus – ebaselged on ka tasuvus ja rakendusvõimalused

Mis hoiab automatiseerimist ja/või digitaliseerimist tagasi?

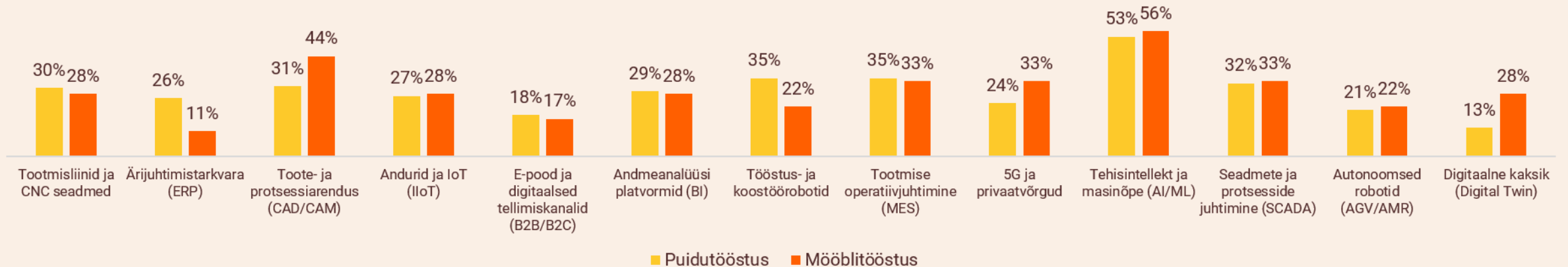


AI rakendamine on tõusnud tehnoloogiainvesteeringutes esikohale

Kasutusel olevad lahendused täna



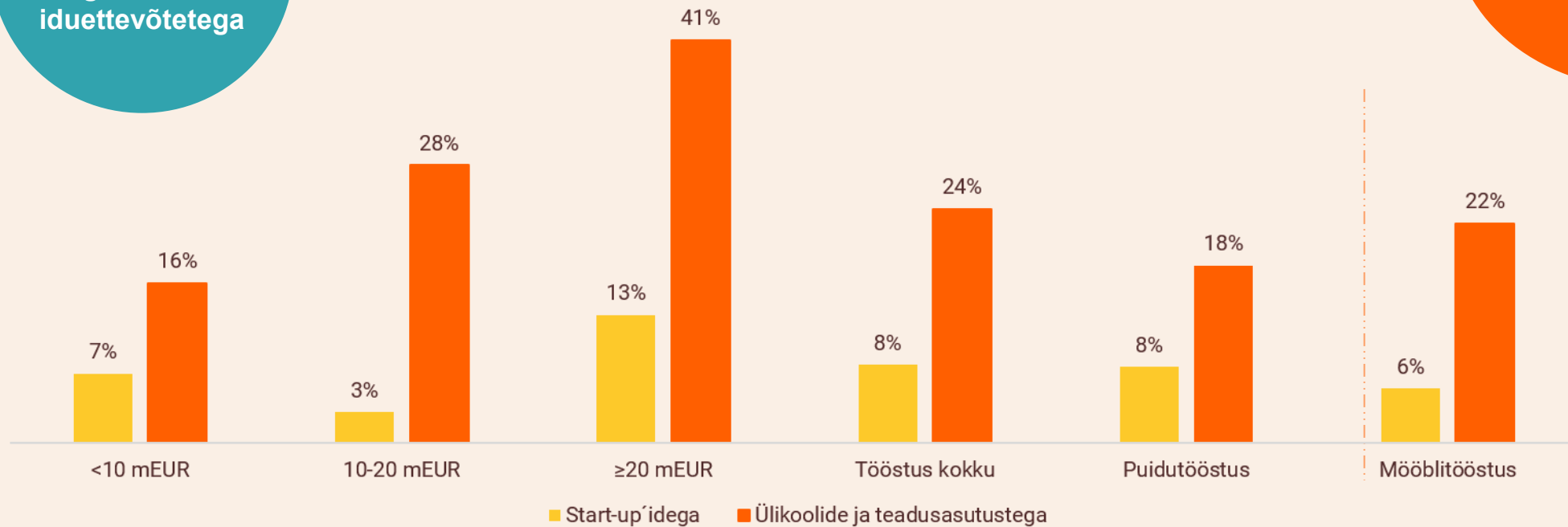
Plaan investeerida järgmise 2 aasta jooksul



Kõrgkoolide või iduettevõtetega teeb koostööd ca veerand ettevõtetest – kasutamata võimalus?

Mööblitööstuse ettevõtetest teeb 28% koostööd kõrgkoolide või iduettevõtetega

Koostöö start-up'ide ja ülikoolidega

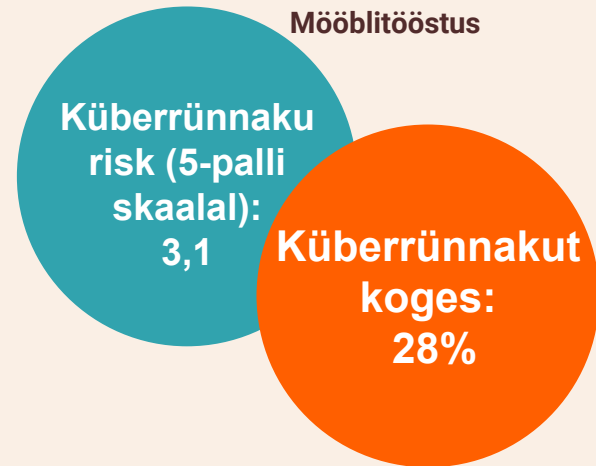
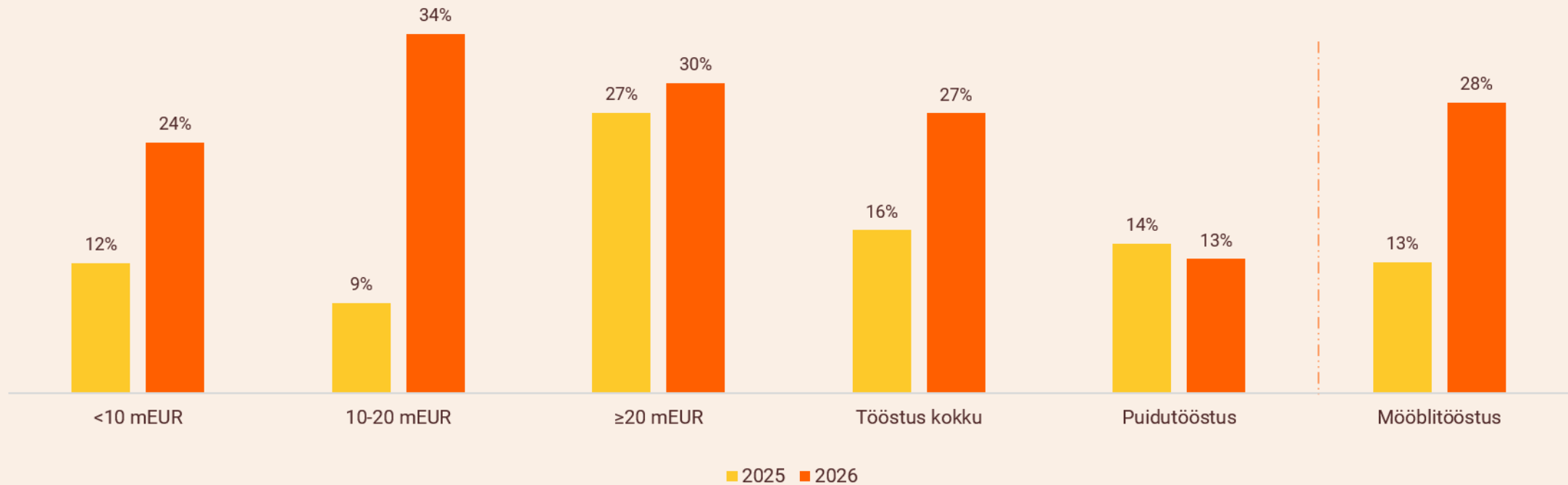


Koostöövorm:

- Tootearendus
- Teadusuuringud
- Loengute andmine

Küberkuritegevus on kasvav oht

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



Küberrünnakud tabavad enim andmeid, süsteeme ja makseid



Muu:

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

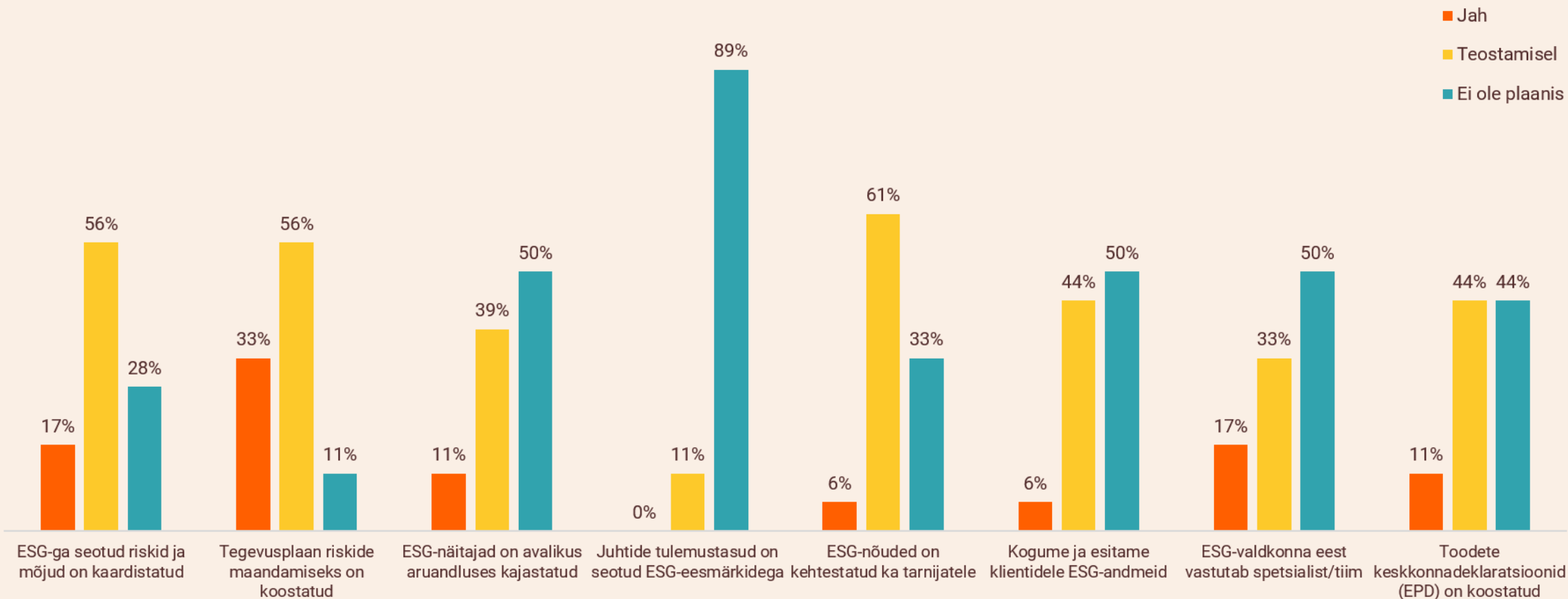
Jätкусuutlikkus



ESG mõju kasvab, kuid tegevusplaan on valmis vaid kolmandikul mööblitootjatest

Jätkusuutlikkuse mõju:
Praegu: 2,6
5 a. pärast: 3,5

Ettevõtete ESG eesmärgid

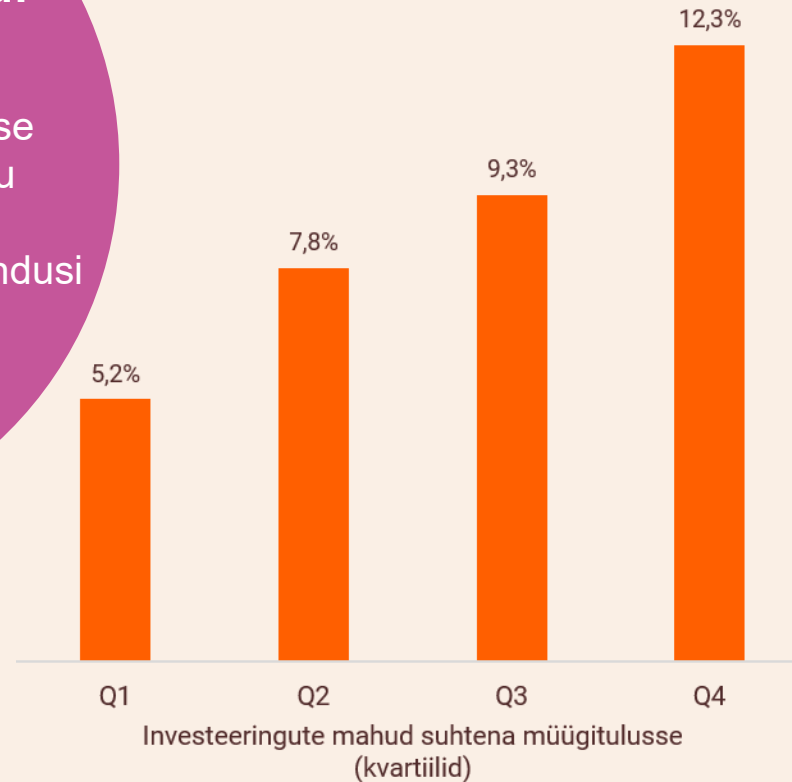


Kõrgema marginaaliga ettevõtteid ühendab suurem investeerimisaktiivsus

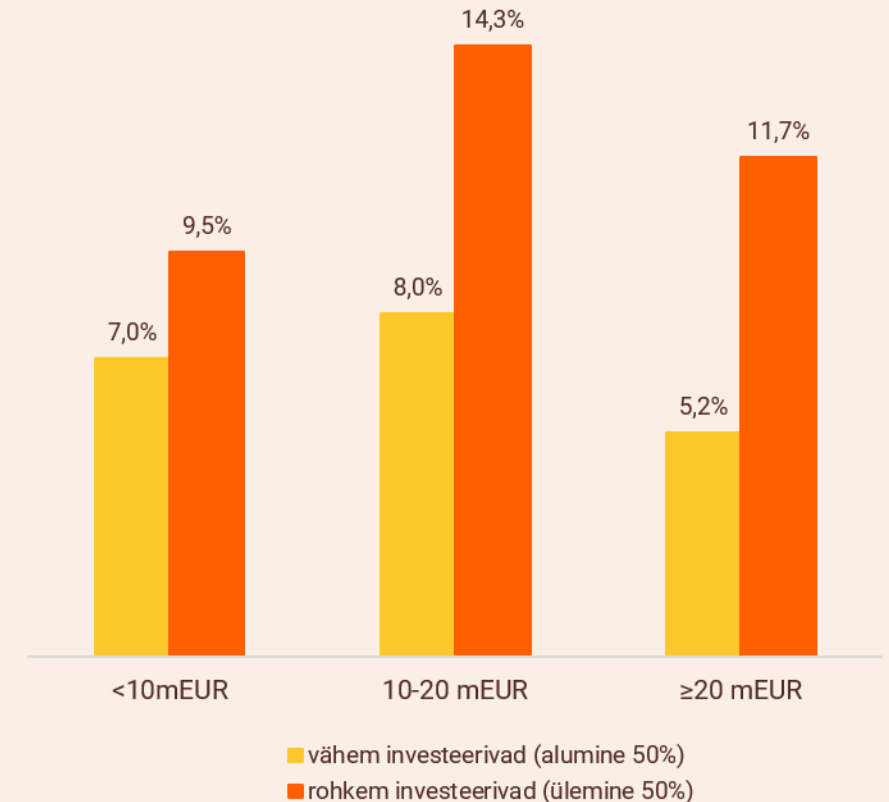
Kõrgema EBITDA marginaaliga ettevõtted:

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

EBITDA marginaali võrdlus



EBITDA marginaali võrdlus keskmise



Kokkuvõtteks

- **Nõudlus taastub, kuid aeglaselt.** Tootmismahud on stabiliseerunud, kuid kiiret tagasipöördumist varasematele tasemetele ei ole veel näha.
- **Kasv ei saa enam tugineda rohkemale ja odavamale tööjõule.** Demograafia ja tööjõukulu sunnivad kasvatama tootlikkust ja lisandväärtust töötaja kohta.
- **Kasvu tuleb otsida nii uutelt turgudelt kui ettevõtte seest.** Uued kliendid ja turud, tootearendus ning efektiivsemad protsessid muutuvad järjest olulisemaks.
- **Investeeringute keskmes on konkurentsivõime.** Automatiseerimine, digitaliseerimine ja AI annavad võimaluse kasvatada efektiivsust töötajate arvu suurendamata.
- **Ebakindlus nõuab puhvreid.** Likviidsus ja mõistlik võimendus võimaldavad tulla toime nõudluse, sisendhindade ja geopoliitiliste šokkidega ning kasutada tekkivaid võimalusi.
- **Küberohud ja pettused vajavad aktiivset juhtimist.** Sisemisi protsesse tuleb regulaarselt hinnata – rünnakud toovad rahalist kahju, andmete kaotust ja tootmise seiskumist.

Pank on valmis **kaasa mõtlema ja rahastama projekte**, mis aitavad tugevdada **konkurentsivõimet** ja viia ellu **kasvuambitsioone**.

Kust tuleb teie ettevõtte edasine kasv?

**Tööstusuuringu täpsemad tulemused on leitavad
meie blogist:
blog.swedbank.ee/toostusuuring**



Raul Kirsimäe
Swedbanki tööstusosakonna juhataja



Minu kontakt/LinkedIn

