



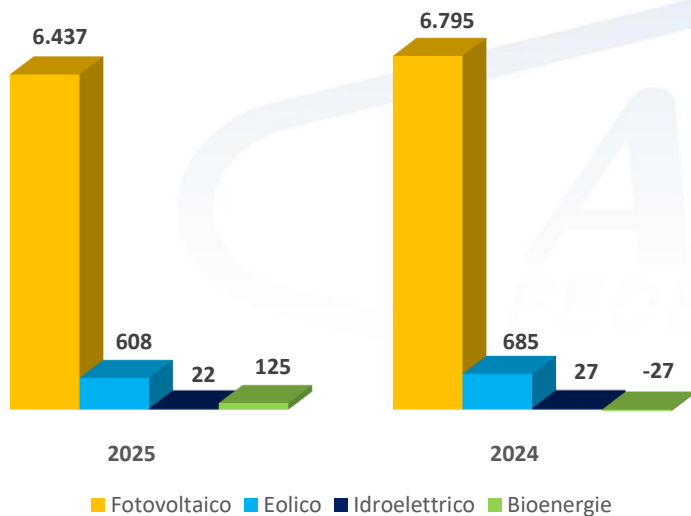
**ANIE**  
Rinnovabili

# Osservatorio FER

ELABORAZIONE ANIE RINNOVABILI  
DATI GAUDÌ - FONTE TERNA

*Dicembre 2025*

Potenza Complessiva per Fonte [MW]



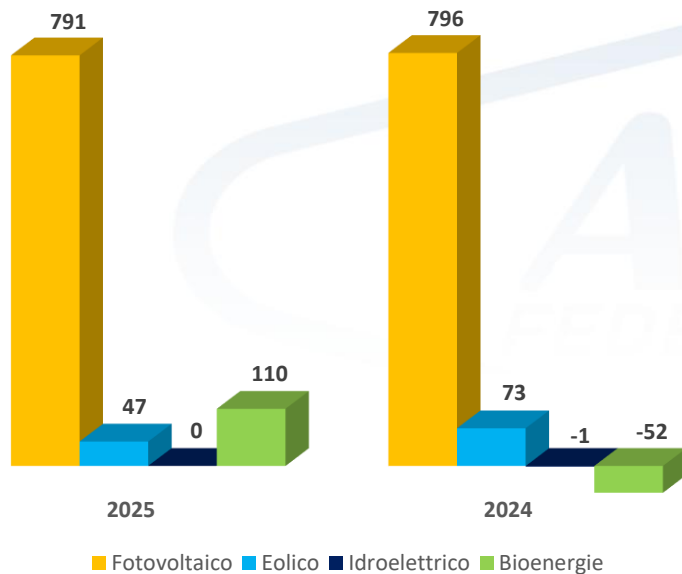
FER	Variazione % YoY 25/24
Fotovoltaico	-5%
Eolico	-11%
Idroelettrico	-18%
Bioenergie	+570%
<b>Totale</b>	<b>-4%</b>



**ANIE**  
Rinnovabili

# Trend Variazioni Impianti Esistenti

**Variazione Potenza Impianti Esistenti per Fonte [MW]**



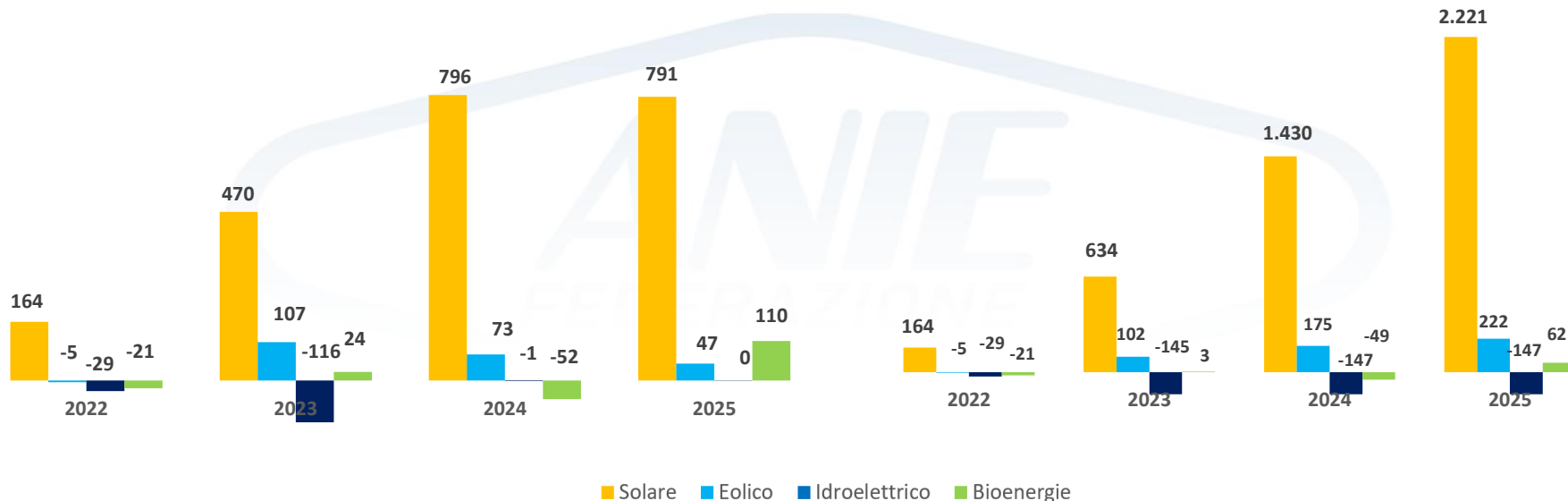
FER	Variazione % YoY 25/24
Fotovoltaico	-1%
Eolico	-35%
Idroelettrico	-115%
Bioenergie	+313%
<b>Totale</b>	<b>+16%</b>

\*Nota: la variazione contempla il potenziamento e le dismissioni degli impianti esistenti

Fonte: Elaborazione ANIE Rinnovabili su dati Terna

Potenziamenti e Dismissioni [MW]

Cumulata di Potenzamenti e Dismissioni [MW]



\*Nota: la variazione contempla il potenziamento e le dismissioni degli impianti esistenti

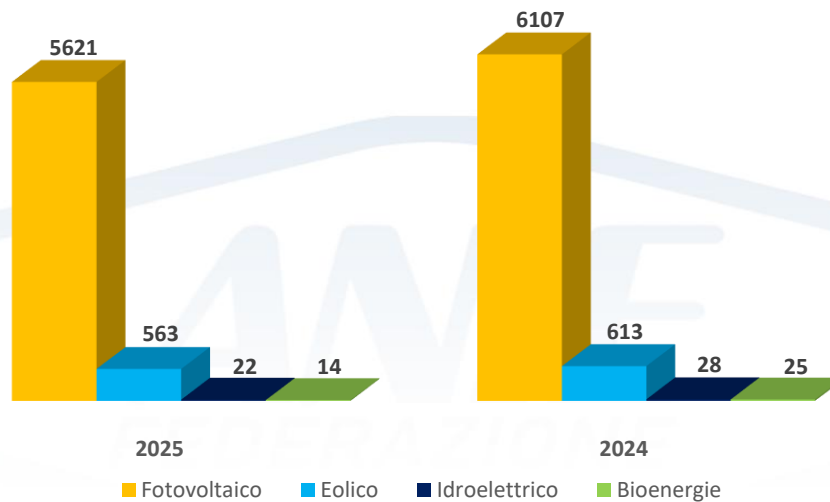
Fonte: Elaborazione ANIE Rinnovabili su dati Terna



**ANIE**  
Rinnovabili

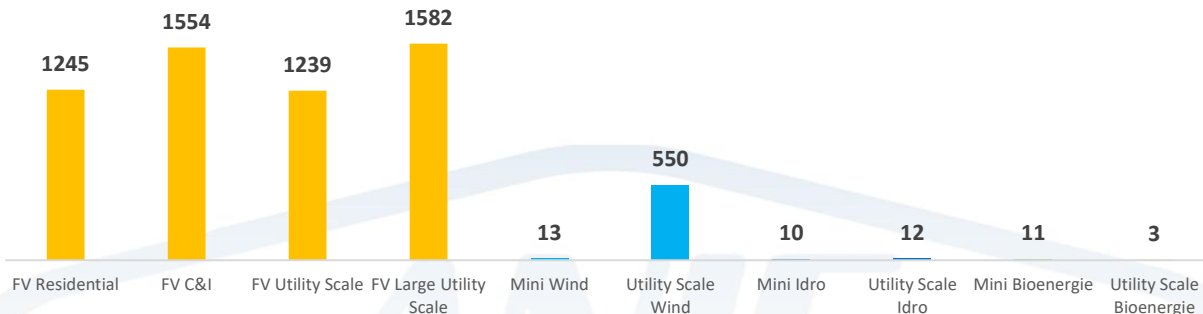
# Trend Nuove Installazioni

## Potenza Connessa per Fonte [MW]



Variazioni Tendenziali Potenza Impianti Connessi in Rete [%]						
	YoY 2025	Q4 2025/ Q4 2024	Q3 2025/ Q3 2024	Q2 2025/Q2 2024	Q1 2025/Q1 2024	YoY 23/24
FER						
Fotovoltaico	-8,0%	17,1%	-22,5%	-18,6%	-12,6%	25%
Eolico	-8,1%	-3,4%	-66,5%	-25,7%	83,6%	52%
Idroelettrico	-22,2%	-39,4%	-53,3%	-20,2%	91,3%	-9%
Biomassa	-43,4%	-38,4%	-40,1%	-55,6%	-41,1%	44%
<b>Totale</b>	<b>-8,2%</b>	<b>14,4%</b>	<b>-26,1%</b>	<b>-19,5%</b>	<b>-6,5%</b>	<b>27%</b>

## Potenza Connessa per Fonte e Segmento di Mercato al Q4 2025 [MW]



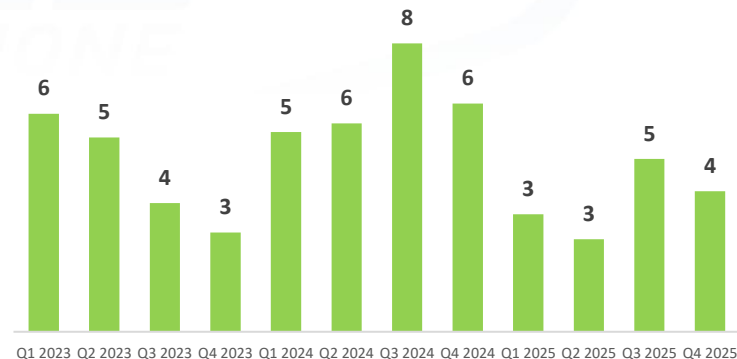
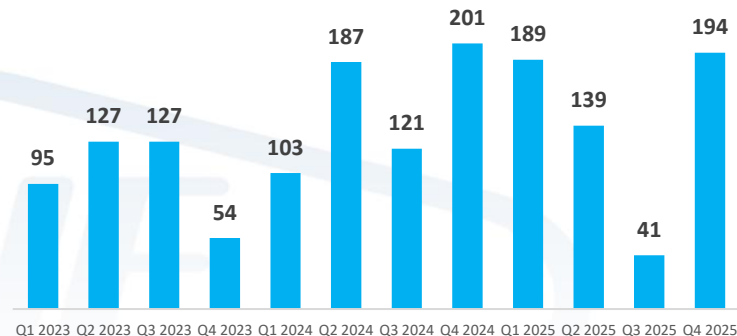
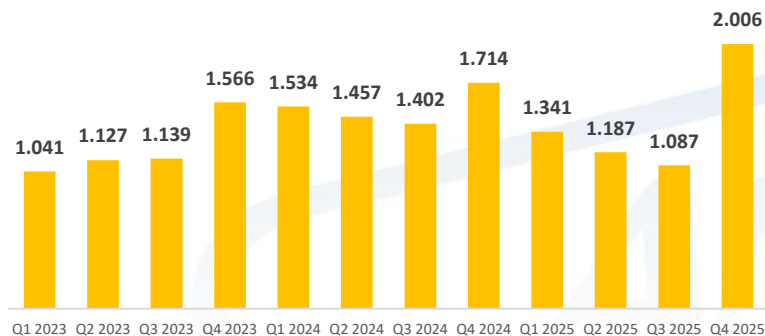
### Variazione Congiunturale Potenza Impianti Connessi alla Rete [%]

Segmento di Mercato	Q4 2025/Q3 2025	Q3 2025/Q2 2025	Q2 2025/Q1 2025	Q1 2025/Q4 2024	Q4 2024/Q3 2024	Q3 2024/Q2 2024	Q2 2024/Q1 2024
FV Residential (<20 kW)	1,9%	-16,1%	-0,4%	3,8%	-4,8%	-20,2%	-20,8%
FV C&I (20 – 1000 kW)	13,1%	0,0%	-1,7%	-6,6%	-0,9%	-17,0%	-2,5%
FV Utility Scale (1 -10 MW)	28,3%	-4,8%	18,3%	-28,4%	25,3%	23,3%	1,2%
FV Large Utility Scale (> 10 MW)	573,5%	-18,4%	-53,8%	-41,4%	72,3%	20,5%	18,3%
<b>FV</b>	<b>84,6%</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-11,5%</b>	<b>-21,7%</b>	<b>22,3%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-5,0%</b>
Eolico Mini (< 1 MW)	471,3%	-91,6%	-13,9%	113,6%	-63,3%	-6,5%	-32,3%
Eolico Utility Scale (>= 1 MW)	377,0%	-70,0%	-26,8%	-7,7%	73,8%	-36,3%	95,7%
<b>Eolico</b>	<b>378,0%</b>	<b>-70,8%</b>	<b>-26,4%</b>	<b>-6,1%</b>	<b>65,7%</b>	<b>-35,1%</b>	<b>81,7%</b>
Hydro Mini (< 1 MW)	-53,7%	-19,2%	2,8%	35,9%	-45,7%	71,2%	-20,3%
Hydro Utility Scale (>= 1 MW)	NS	-100,0%	-1,7%	-69,0%	587,7%	-73,7%	NS
<b>Hydro</b>	<b>165,4%</b>	<b>-56,6%</b>	<b>0,6%</b>	<b>-47,8%</b>	<b>104,7%</b>	<b>-25,9%</b>	<b>141,4%</b>
Bioenergie Mini (< 1 MW)	-40,1%	27,7%	-21,3%	-27,4%	-33,0%	16,1%	27,9%
Bioenergie Utility Scale (>= 1 MW)	27,8%	NS	NS	-100,0%	41,7%	NS	-100,0%
<b>Bioenergie</b>	<b>-18,7%</b>	<b>86,6%</b>	<b>-21,3%</b>	<b>-48,4%</b>	<b>-20,9%</b>	<b>38,4%</b>	<b>4,4%</b>

# Trend – Nuove Installazioni

## Potenza Connessa per Fonte nei Trimestri di Riferimento [MW]

Fotovoltaico Eolico Idroelettrico Bioenergie

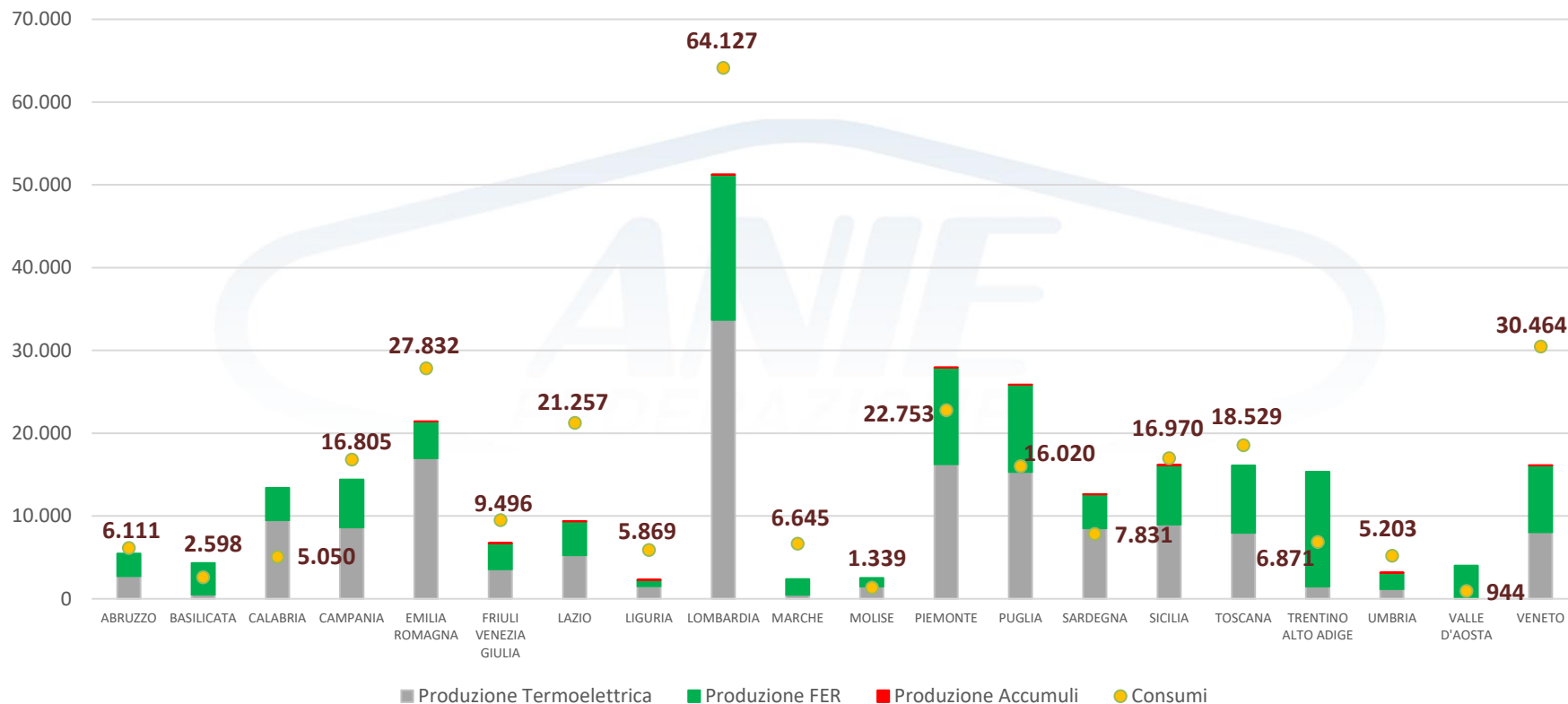




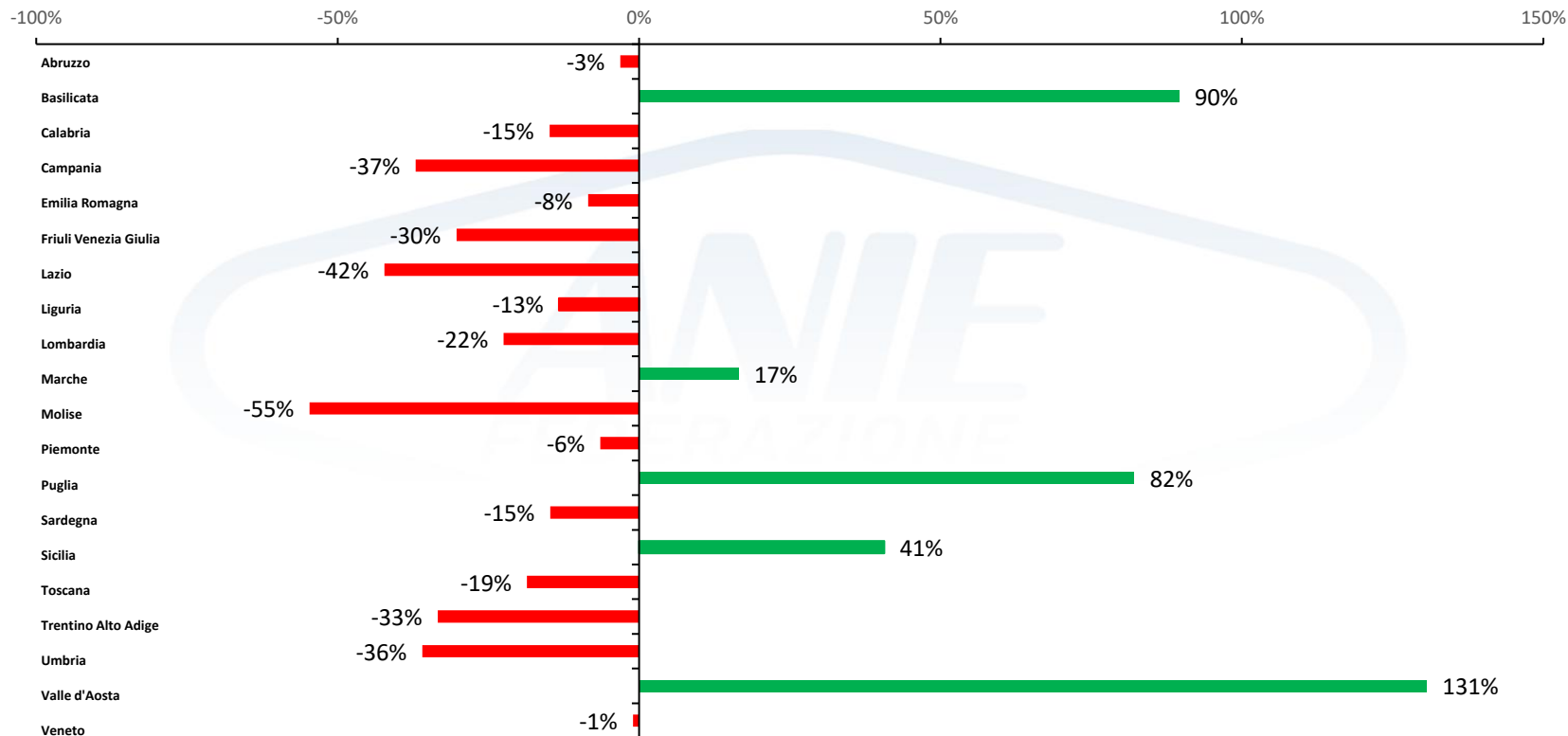
**ANIE**  
Rinnovabili

# Le Regioni

## La Produzione vs Consumi per Regione [GWh]



## Variation % Potenza Connessa per Regione 2025/2024



## Obiettivi Regionali Burden Sharing vs Potenza Installata [MW]

Regione	Installato Gen 2021 –Dic 2025	Target Aree Idonee 2021 - 2025	Differenza Installato e Target
ABRUZZO	570	640	-70
BASILICATA	583	748	-165
CALABRIA	519	857	-338
CAMPANIA	1.421	1.297	124
EMILIA ROMAGNA	1.944	1.851	93
FRIULI VENEZIA GIULIA	895	573	322
LAZIO	2.685	1.346	1339
LIGURIA	223	281	-58
LOMBARDIA	3.406	2.714	692
MARCHE	578	679	-101
MOLISE	141	273	-132
PIEMONTE	1.923	1.541	382
PUGLIA	2.185	2.405	-220
SARDEGNA	1177	1.553	-376
SICILIA	2.759	2.764	-5
TOSCANA	812	1.019	-207
TRENTINO ALTO ADIGE	481	381	100
UMBRIA	302	429	-127
VALLE D'AOSTA	35	47	-12
VENETO	2.254	1.889	365
<b>ITALIA</b>	<b>24.892</b>	<b>23.287</b>	<b>1.605</b>

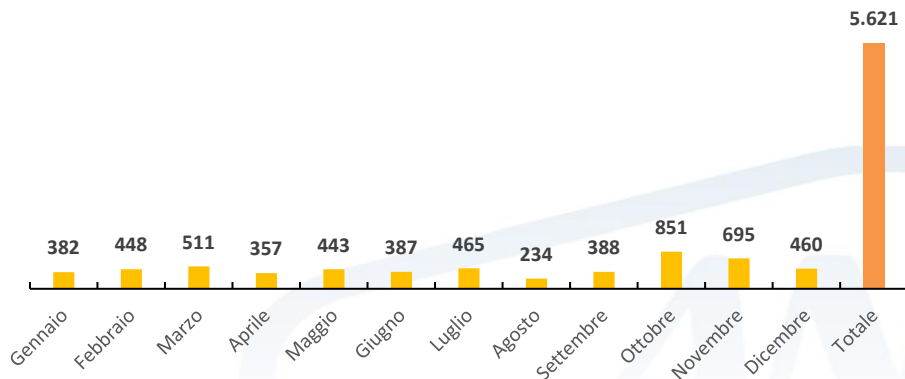


**ANIE**  
Rinnovabili

**2025**

**Nuove installazioni – Trend Tecnologie**

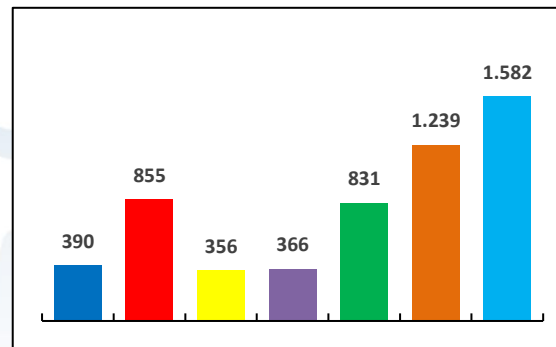
## Potenza Connessa Mensilmente [MW]



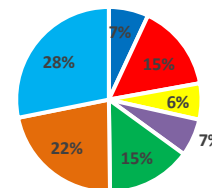
## Potenza Connessa Mensilmente per tipo di Utenza [MW]

Periodo	Residential (<20kW)	C&I (20-1000kW)	Utility (1-10 MW)	Large Utility(>10MW)	Totale
Gennaio	116	128	95	42	382
Febbraio	109	126	43	170	448
Marzo	113	127	123	148	511
Aprile	110	118	105	24	357
Maggio	135	135	81	92	443
Giugno	92	122	122	51	387
Luglio	108	162	119	75	465
Agosto	73	95	66	0	234
Settembre	101	118	109	61	388
Ottobre	107	148	161	435	851
Novembre	94	135	105	362	695
Dicembre	87	141	111	121	460
<b>Totale</b>	<b>1.245</b>	<b>1.554</b>	<b>1.239</b>	<b>1.582</b>	<b>5.621</b>

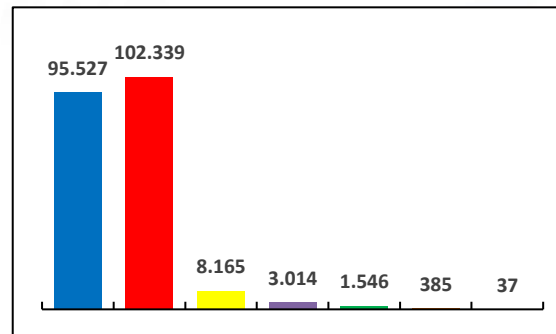
## Potenza connessa per classi di potenza nel 2025 [MW]



### Quota Potenza



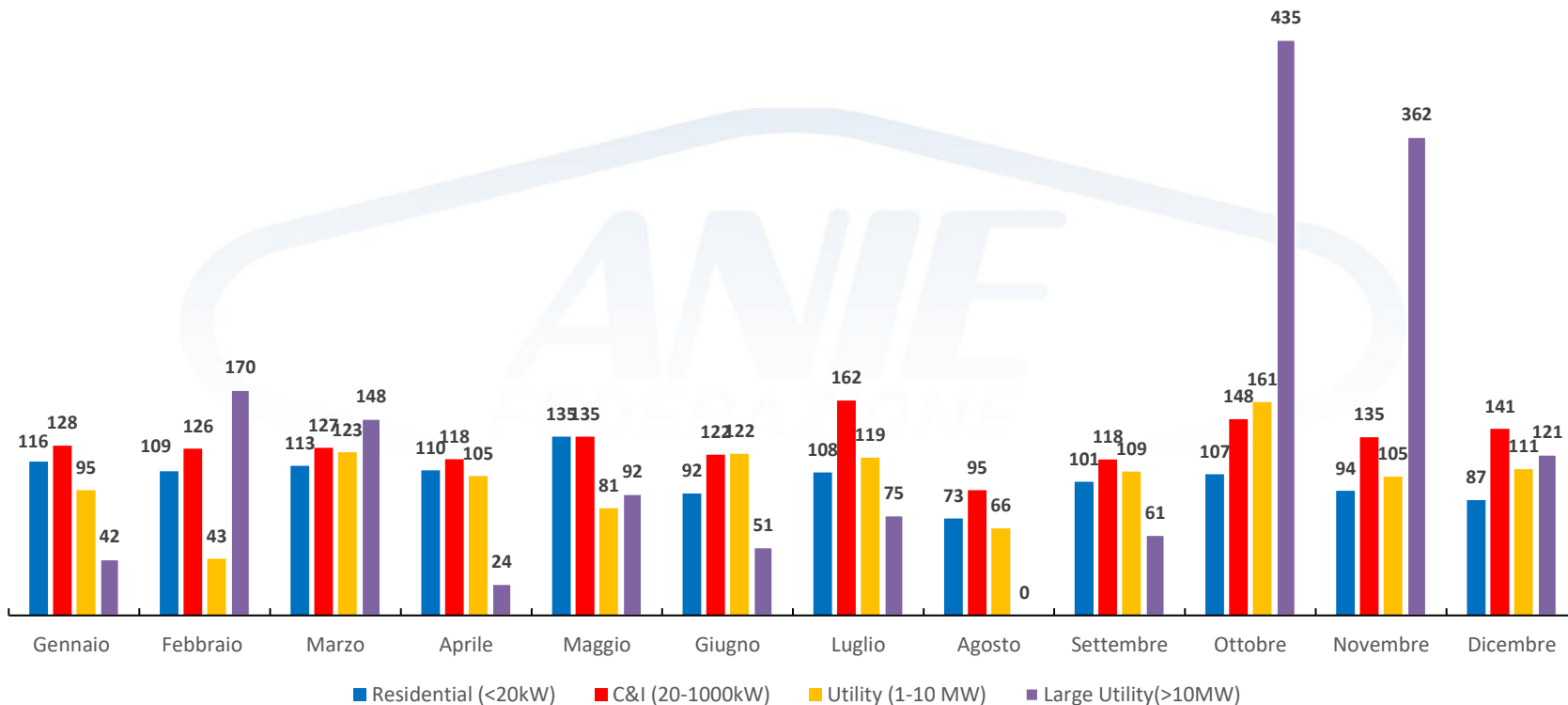
## N. impianti connessi per classi di potenza nel 2025



### Classi di potenza

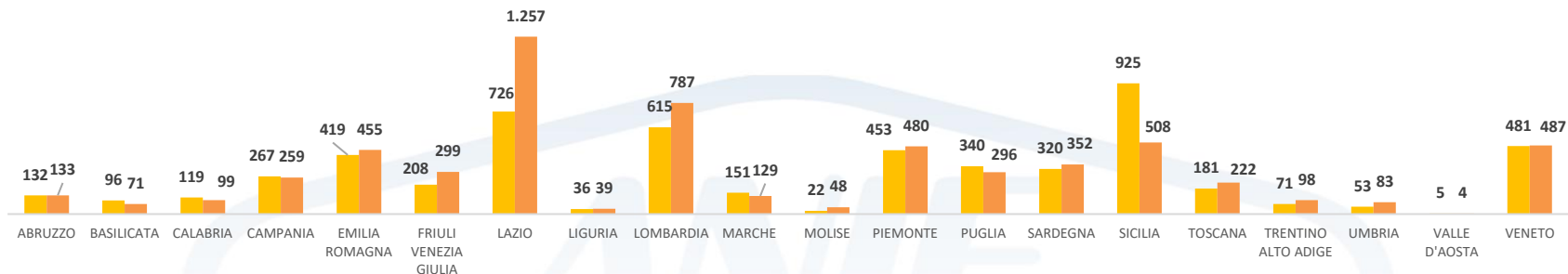
- P ≤ 6kW
- 6kW < P ≤ 20kW
- 20kW < P ≤ 90kW
- 90kW < P ≤ 200kW
- 200kW < P < 1MW
- 1MW ≤ P ≤ 10MW
- P > 10MW

## Potenza connessa mensilmente per classe di potenza [MW]

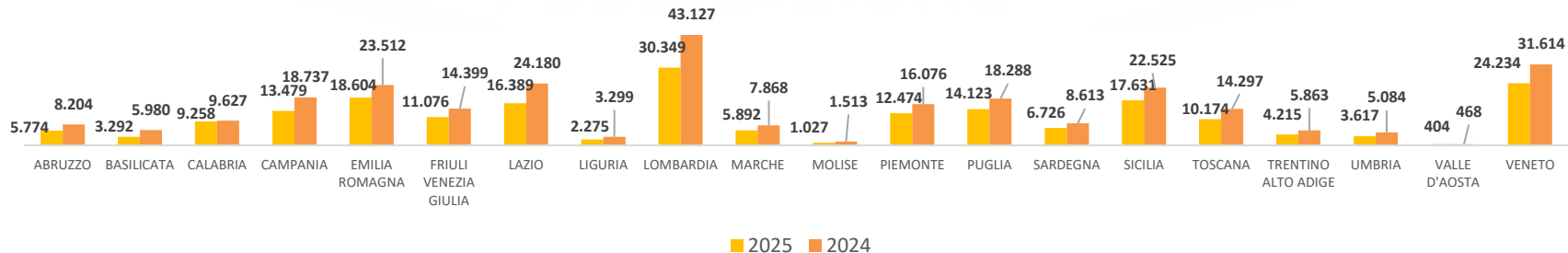


# Fotovoltaico - 2025 vs 2024

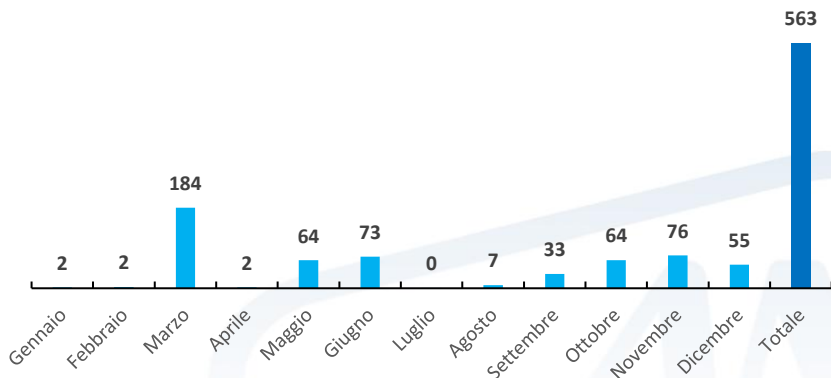
Potenza Connessa per Regione [MW]



N. Impianti Connessi per Regione



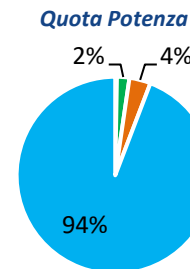
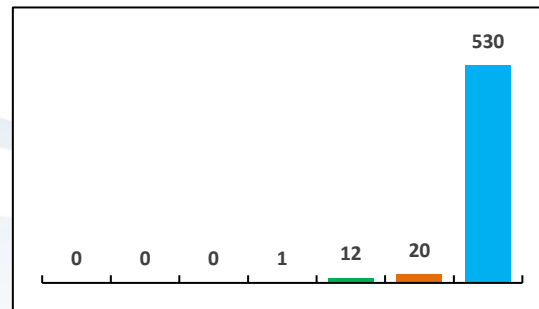
## Potenza Connessa Mensilmente [MW]



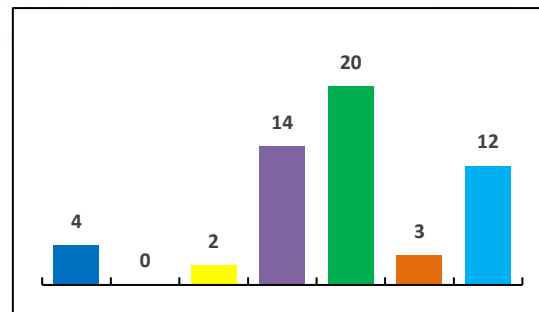
### Potenza connessa mensilmente per tipi di Utenza [MW]

Periodo	Mini < 1MW	Utility (>=1MW)	Totale
Gennaio	2	0	2
Febbraio	2	0	2
Marzo	1	183	184
Aprile	2	0	2
Maggio	1	63	64
Giugno	1	71	73
Luglio	0	0	0
Agosto	0	7	7
Settembre	0	33	33
Ottobre	1	63	64
Novembre	1	75	76
Dicembre	1	54	55
<b>Totale</b>	<b>13</b>	<b>550</b>	<b>563</b>

## Potenza connessa per classi di potenza nel 2025 [MW]



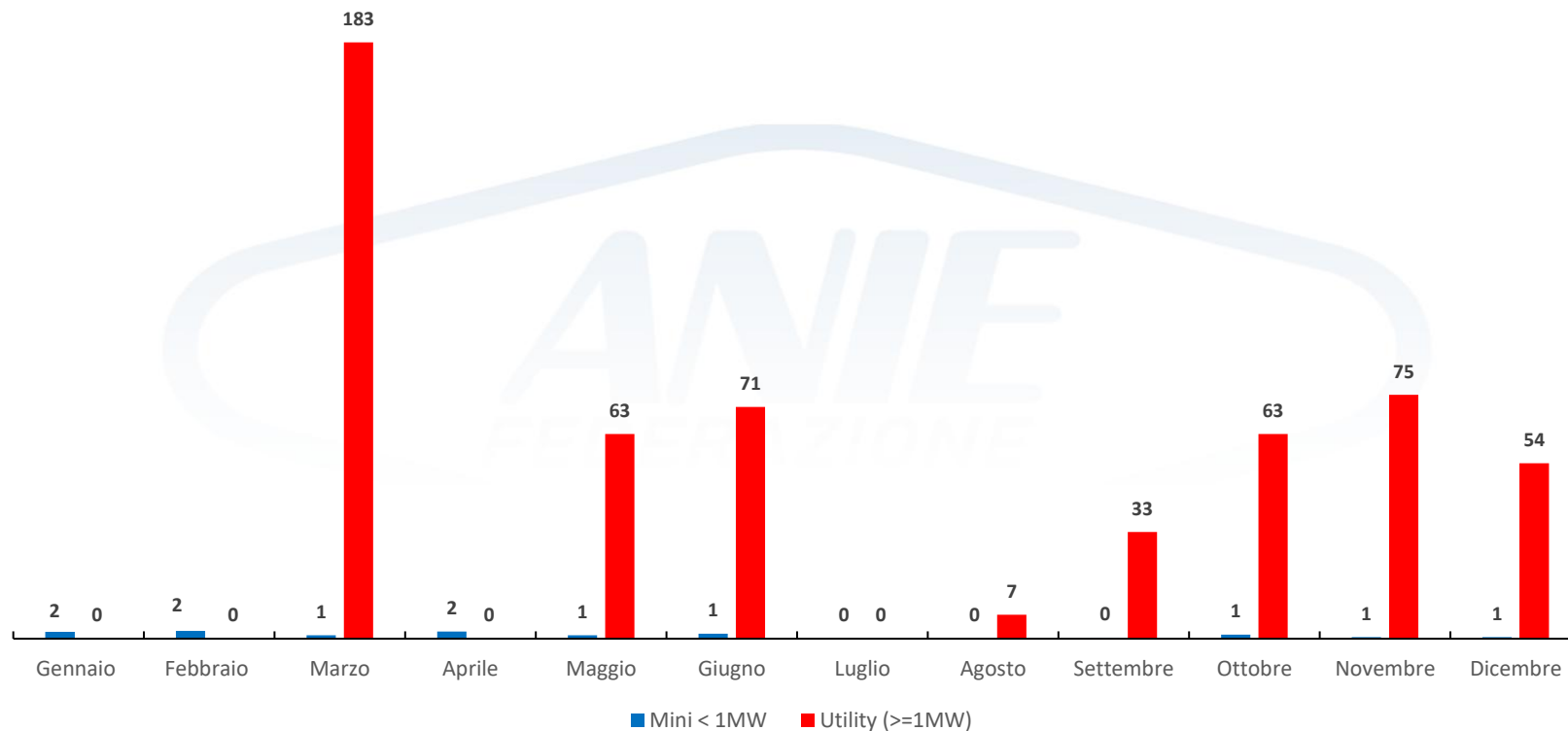
## N. impianti connessi per classi di potenza nel 2025



### Classi di potenza

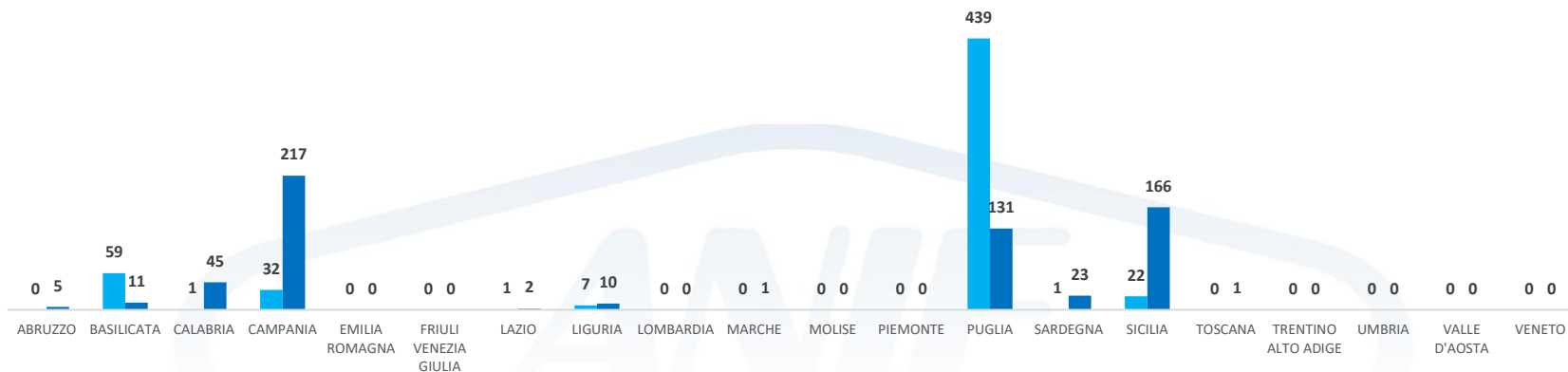
- P ≤ 6kW
- 6kW < P ≤ 20kW
- 20kW < P ≤ 90kW
- 90kW < P ≤ 200kW
- 200kW < P < 1MW
- 1MW ≤ P ≤ 10MW
- P > 10MW

## Potenza connessa mensilmente per classe di potenza [MW]

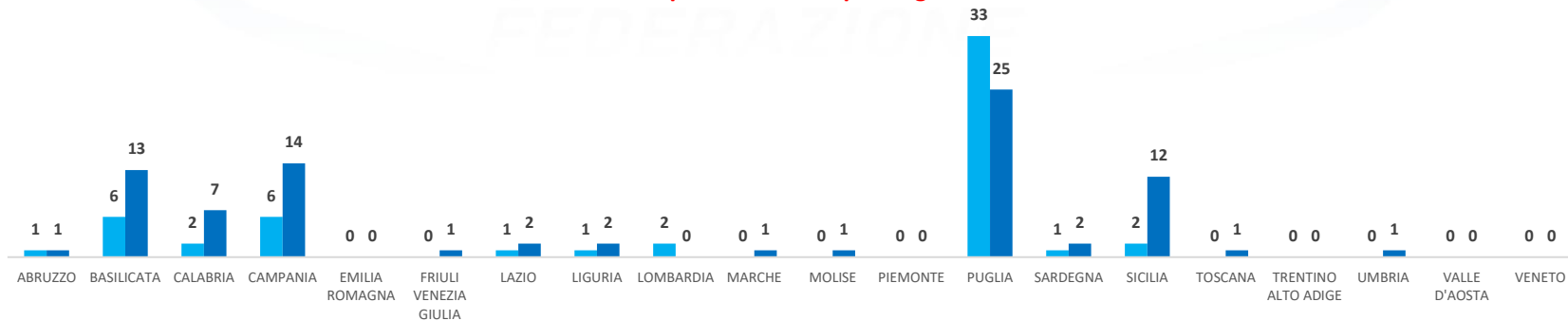


# Eolico - 2025 vs 2024

## Potenza Connessa per Regione [MW]

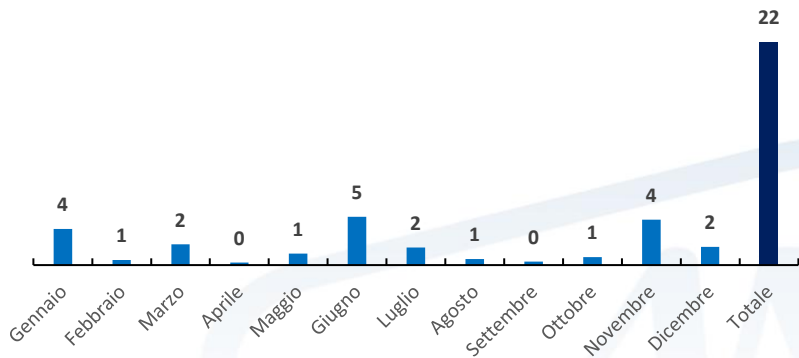


## N. Impianti Connessi per Regione



■ 2025 ■ 2024

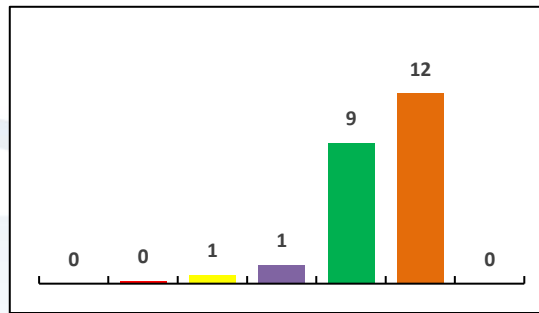
## Potenza Connessa Mensilmente [MW]



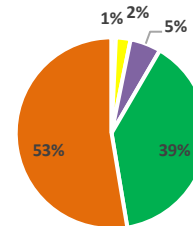
## Potenza connessa mensilmente per tipi di Utenza [MW]

Periodo	Mini < 1MW	Utility (>=1MW)	Totale
Gennaio	1	3	4
Febbraio	1	0	1
Marzo	2	0	2
Aprile	0	0	0
Maggio	1	0	1
Giugno	2	3	5
Luglio	2	0	2
Agosto	1	0	1
Settembre	0	0	0
Ottobre	1	0	1
Novembre	0	4	4
Dicembre	0	2	2
<b>Totale</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>22</b>

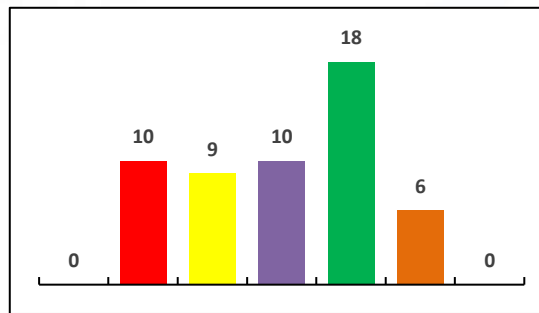
## Potenza connessa per classi di potenza nel 2025 [MW]



## Quota Potenza



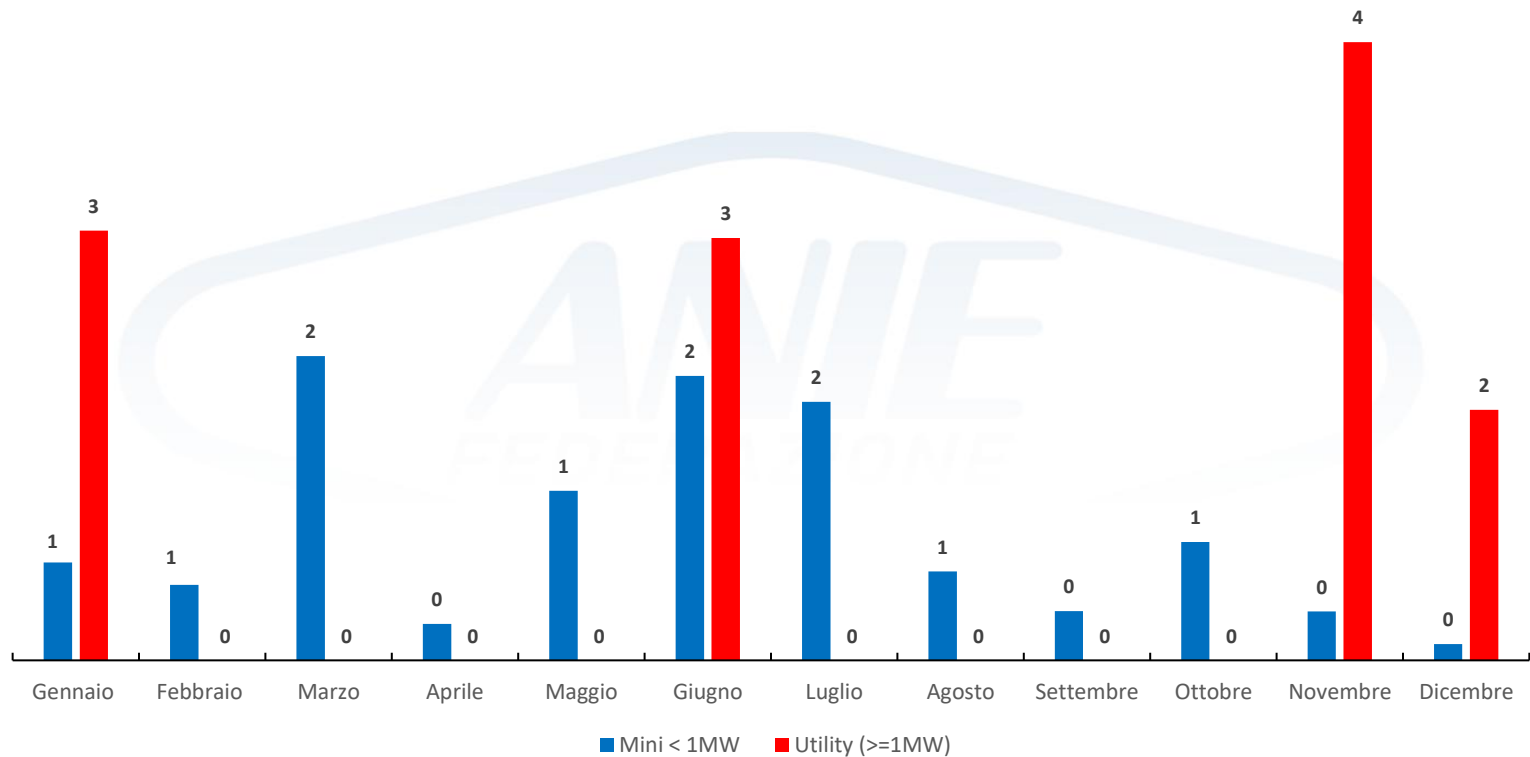
## N. impianti connessi per classi di potenza nel 2025



## Classi di potenza

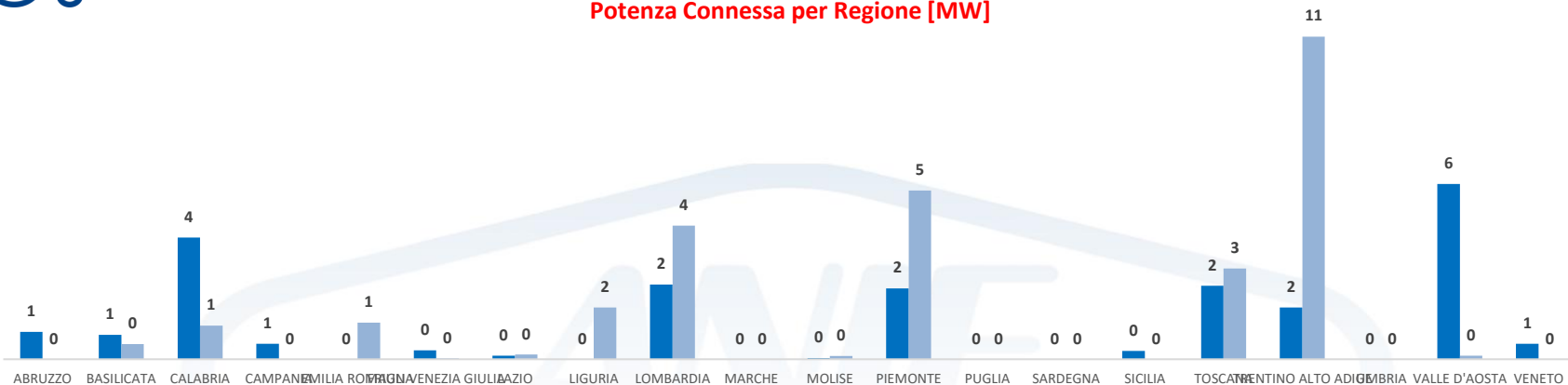
- P <= 6kW
- 6kW < P <= 20kW
- 20kW < P <= 90kW
- 90kW < P <= 200kW
- 200kW < P < 1MW
- 1MW <= P <= 10MW
- P > 10MW

## Potenza connessa mensilmente per classe di potenza [MW]

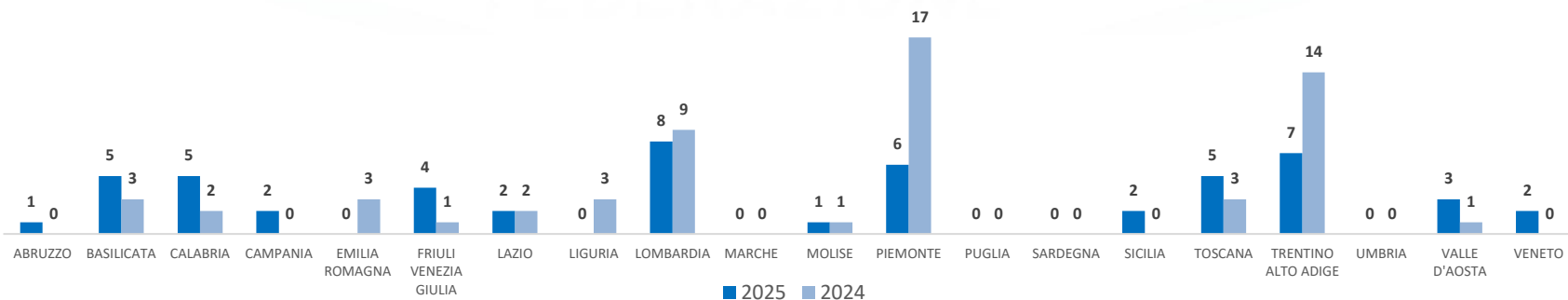


# Idroelettrico - 2025 vs 2024

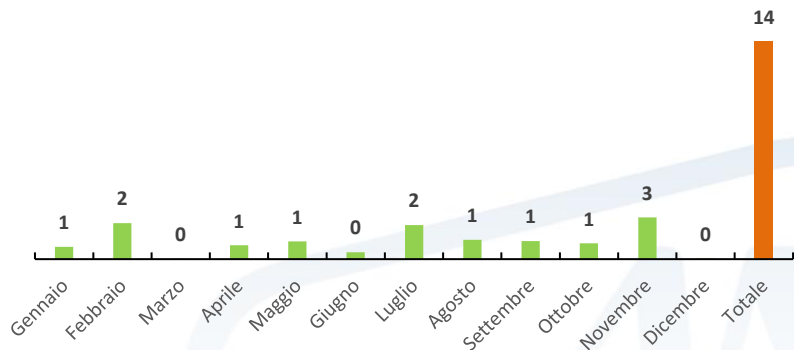
Potenza Connessa per Regione [MW]



Numero Impianti Connessi per Regione [MW]

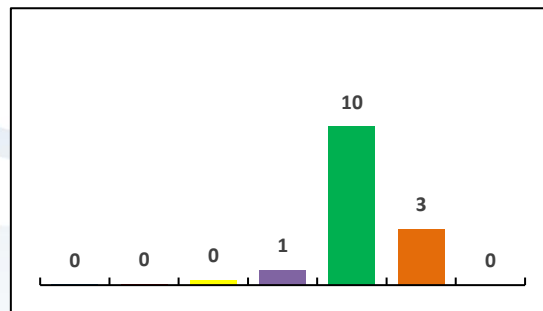


## Potenza Connessa Mensilmente [MW]

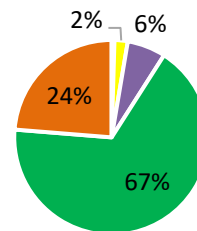


Potenza connessa mensilmente per tipi di Utenza [MW]			
Periodo	Mini < 1MW	Utility (>=1MW)	Totale
Gennaio	1	0	1
Febbraio	2	0	2
Marzo	0	0	0
Aprile	1	0	1
Maggio	1	0	1
Giugno	0	0	0
Luglio	1	1	2
Agosto	1	0	1
Settembre	1	0	1
Ottobre	1	0	1
Novembre	1	2	3
Dicembre	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>11</b>	<b>3</b>	<b>14</b>

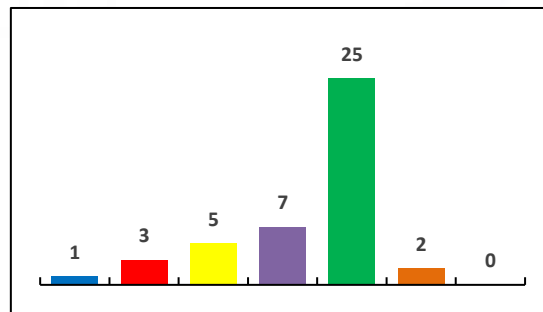
## Potenza connessa per classi di potenza nel 2025 [MW]



### Quota Potenza



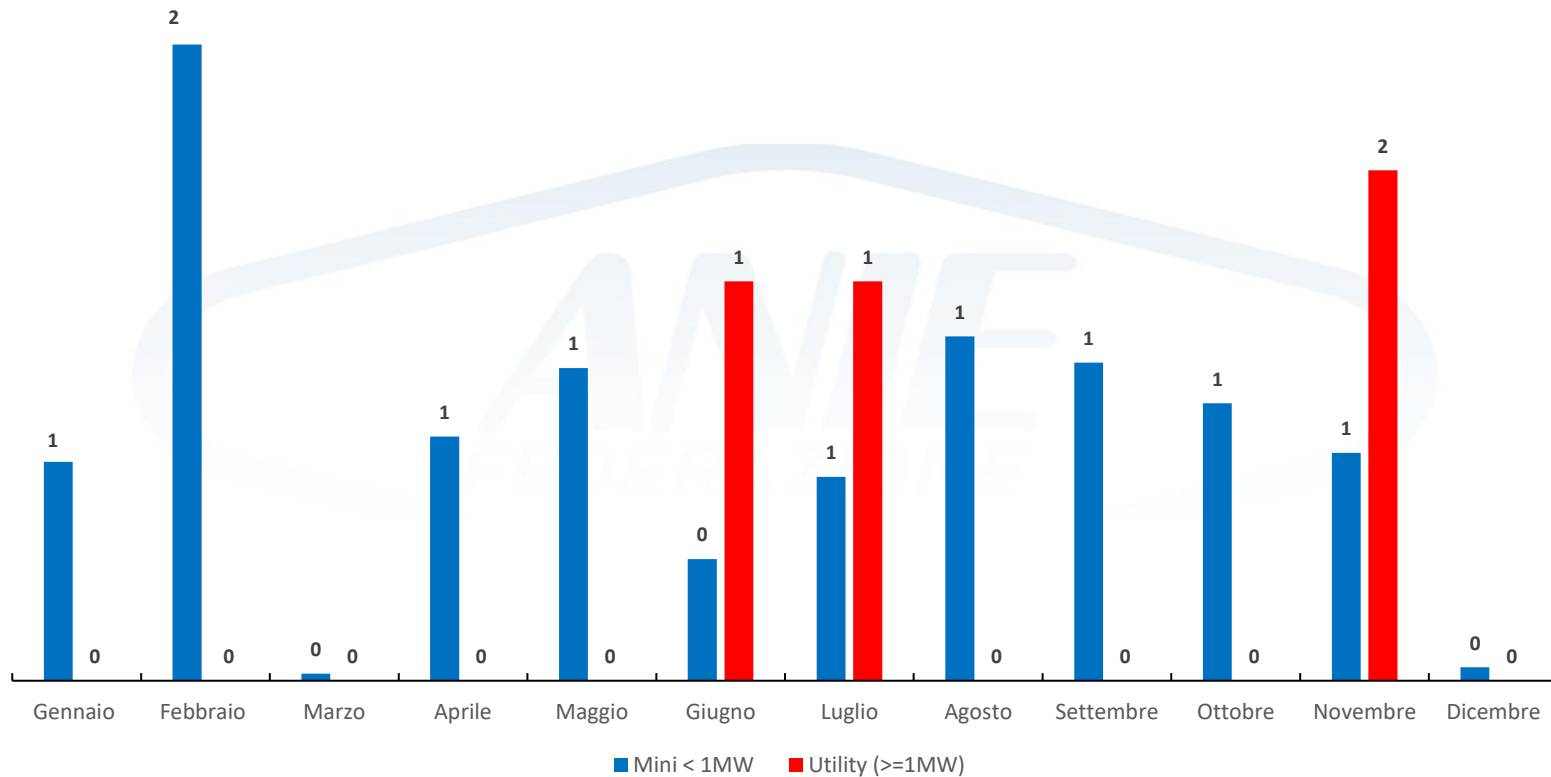
## N. impianti connessi per classi di potenza nel 2025



### Classi di potenza

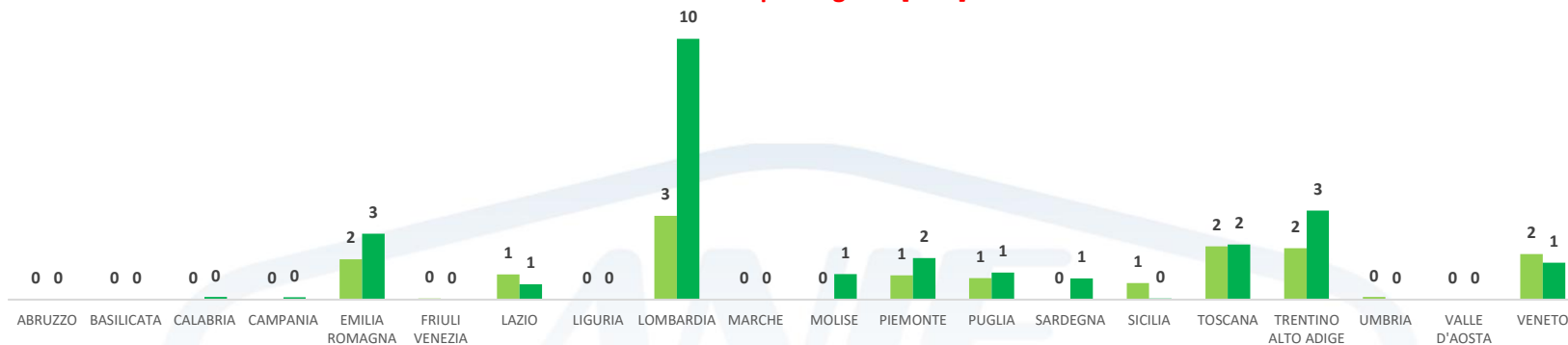
- P<=6kW
- 6kW<P<=20kW
- 20kW<P<=90kW
- 90kW<P<=200kW
- 200kW<P<=1MW
- 1MW<=P<=10MW
- P>10MW

## Potenza connessa mensilmente per classe di potenza [MW]

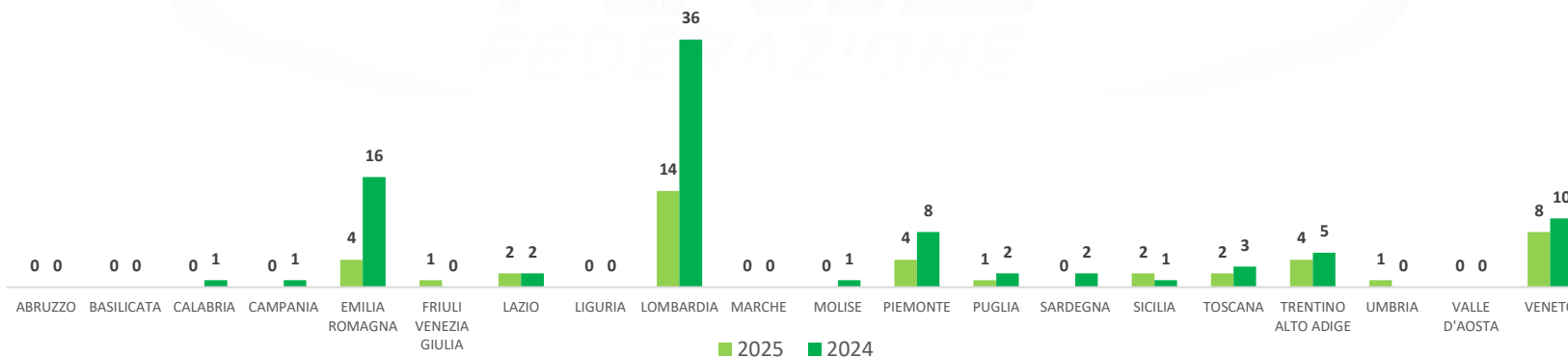


# Bioenergie - 2025 vs 2024

Potenza Connessa per Regione [MW]



N. Impianti Connessi per Regione



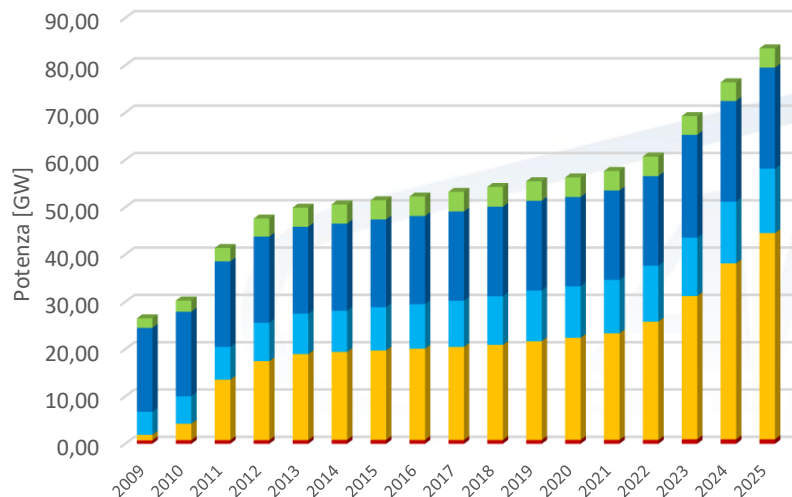


**ANIE**   
Rinnovabili

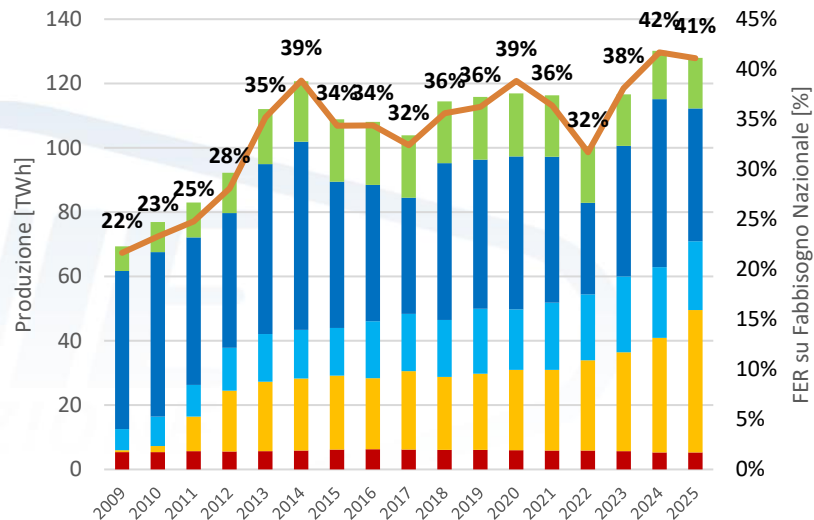
## Storico e Target

# Potenza e Produzione FER in Italia

Potenza FER [GW]



Produzione da FER [TWh]



Nel 2025 il 41,1% del Fabbisogno Elettrico Nazionale (311.324 GWh -0,2% rispetto allo stesso periodo del 2024) è stato soddisfatto dato da FER (127,98 TWh -2,3% rispetto allo stesso periodo del 2024).

La ripartizione tra FER è stata:

- 4,1 % Geotermoelettrico
- 34,6 % Solare
- 16,7 % Eolico
- 32,3 % Idroelettrico
- 12,3 % Bioenergie



# I Target del PNEIC

## Trend Potenza [MW]

Tecnologia	2023	2024	2025	2030 PNEIC 2023
<i>Idroelettrico</i>	21.730	21.315	21.337	19.172
<i>Eolico</i>	12.336	13.021	13.632	28.140
<i>Fotovoltaico</i>	30.282	37.184	43.596	79.921
<i>Geotermoelettrico</i>	955	955	955	1.000
<i>Bioenergie</i>	3.968	3.942	4.066	3.052
<b>TOTALE FER</b>	<b>69.271</b>	<b>76.417</b>	<b>83.586</b>	<b>131.285</b>

## Trend Produzione [TWh]

Tecnologia	2023	2024	2025	2030 PNEIC 2023
<i>Idroelettrico</i>	38,2	52,1	41,4	46,9
<i>Eolico</i>	23,4	22,1	21,4	64,8
<i>Fotovoltaico</i>	30,7	36,1	44,3	97,6
<i>Geotermoelettrico</i>	5,3	5,3	5,3	7,5
<i>Bioenergie</i>	15,1	13,2	15,7	10,9
<b>TOTALE FER</b>	<b>112,7</b>	<b>128,7</b>	<b>128,0</b>	<b>227,7</b>

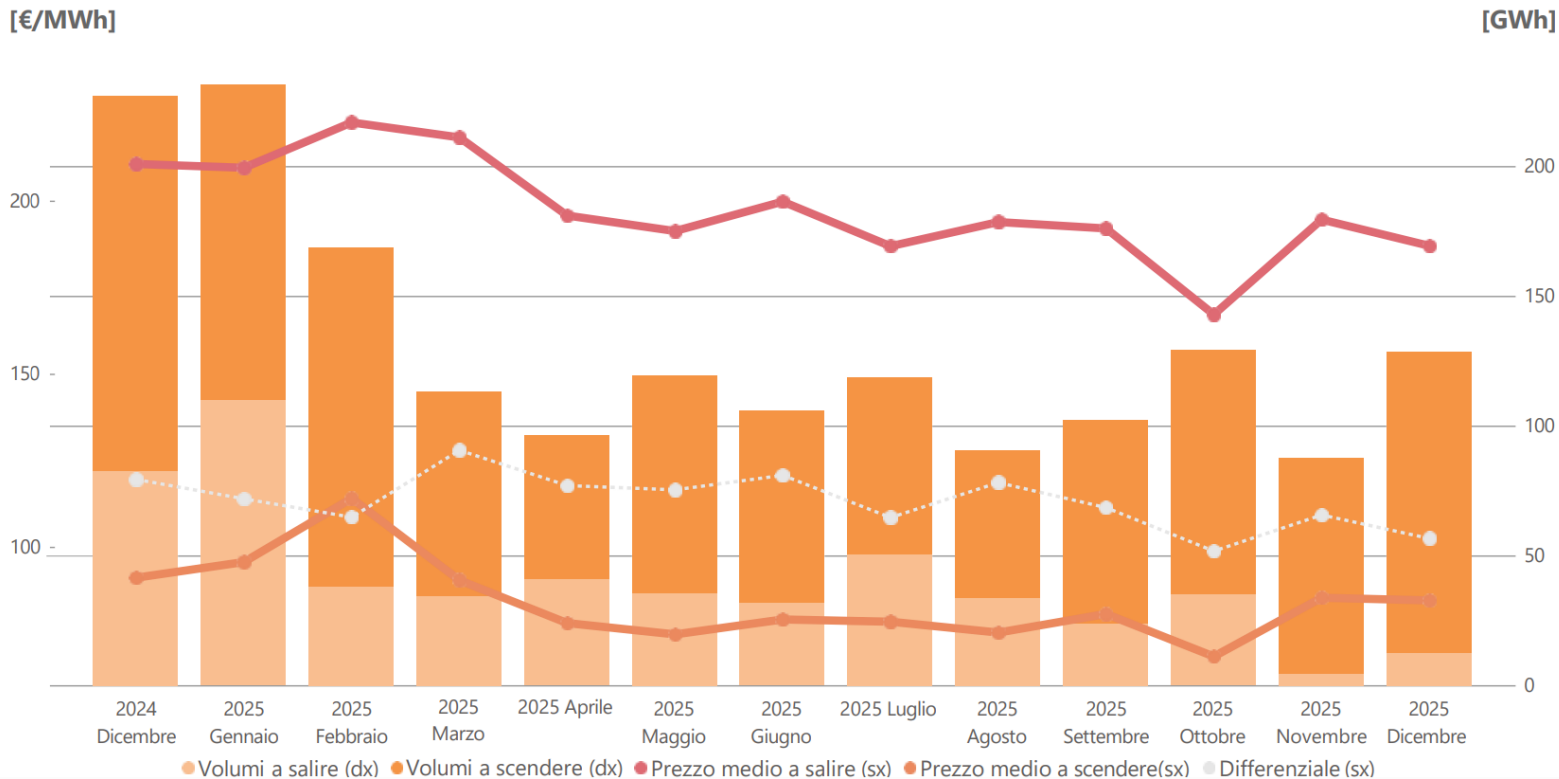


**ANIE**  
Rinnovabili

**2025**

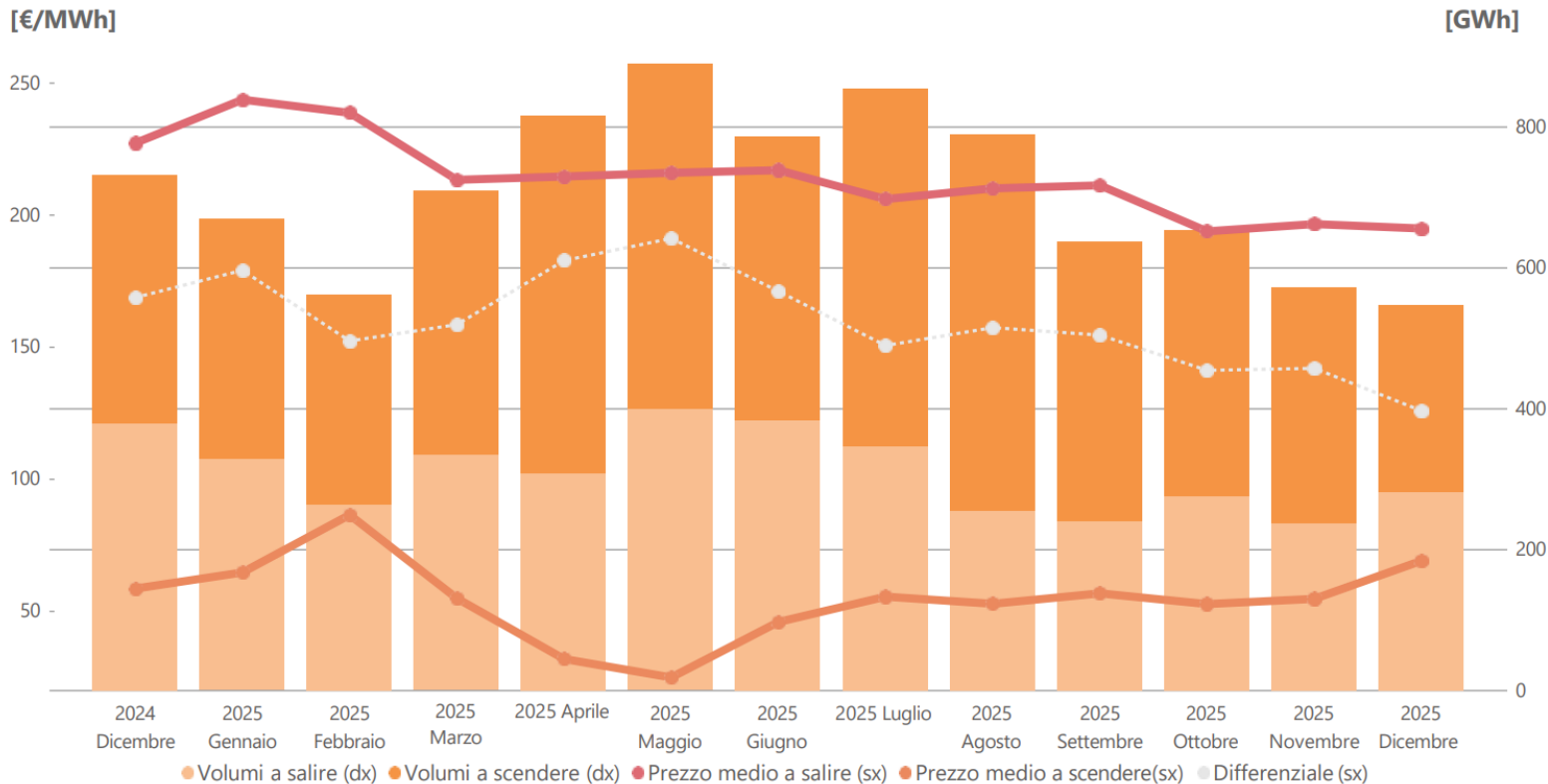
# **Trend Mercato Elettrico**

## Prezzi e volumi MSD ex-ante



# Focus: Mercato Elettrico

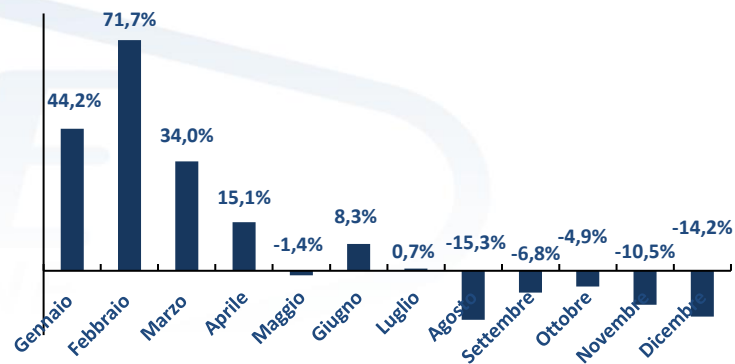
## Prezzi e volumi MB



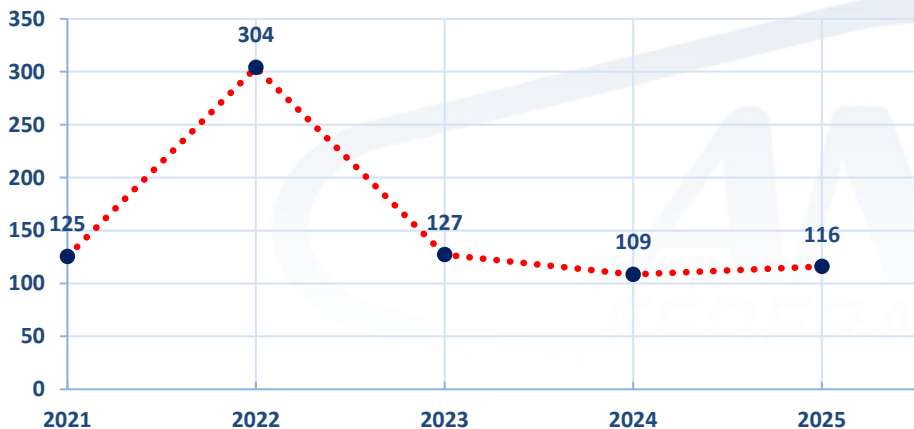
## PUN e prezzi zionali MGP

		Prezzi zionali MGP [€/MWh]							
		PUN	Nord	Centro-Nord	Centro-Sud	Sud	Sicilia	Sardegna	Calabria
gen-25	Media	143	143,3	143,6	143,1	142,2	141,4	139,6	141,3
	YoY	43,8	44	44,3	44	43,4	43	42	42,9
feb-25	Media	150,4	150,6	150,7	150	150	151,1	146,3	148,9
	YoY	62,8	62,7	62,8	62,8	63,6	63,8	59,5	62,6
mar-25	Media	120,5	121,2	121,3	119,7	118,5	118,8	117,2	118,5
	YoY	30,6	31,8	31,8	30,5	31,5	31,7	36,1	31,5
apr-25	Media	99,9	100,3	100,4	99,8	99,2	99,2	92,6	99,2
	YoY	13,1	13	13,3	12,9	12,8	13,1	15,7	13,1
mag-25	Media	93,6	93,8	94,4	93,1	93,1	93,6	88,6	93,2
	YoY	-1,3	-0,4	-1,1	-2,5	-0,9	-6,9	-3	-0,8
giu-25	Media	111,78	110,3	111,67	114,26	113,93	114,36	113,34	113,94
	YoY	8,58	8,9	9,17	8,36	8,03	7,96	8,64	8,14
lug-25	Media	113,1	112,6	114,5	114,6	112,6	114,3	106,6	112,4
	YoY	0,8	5	-2,9	-3,4	-5,4	-4,5	-5,3	-5,6
ago-25	Media	108,8	107,4	110,7	110,7	110,7	111,9	110,7	110,7
	YoY	-19,6	-17,1	-20,6	-20,8	-20,8	-26,4	-20,6	-21
set-25	Media	109,1	107,5	110,3	110,3	110,2	116,4	107,6	111,1
	YoY	-8	-8,4	-8,6	-7,9	-7,8	-7,2	-4	-8,3
ott-25	Media	111,0	112,1	112,4	112	104	105,9	105,1	105,4
	YoY	-5,7	-6,9	-3,1	-6,1	-10,4	-8	-29,6	-12,7
nov-25	Media	117,1	118,2	118,3	115,1	113,7	113,7	114,4	113,4
	YoY	-13,8	-12,9	-12,9	-15,8	-17	-17,2	-17,6	-17
dic-25	Media	115,9	115,9	116,2	116	115,3	115,4	115,8	115,1
	YoY	-19,2	-15,6	-19,5	-19,6	-20	-19,5	-15,7	-18,7

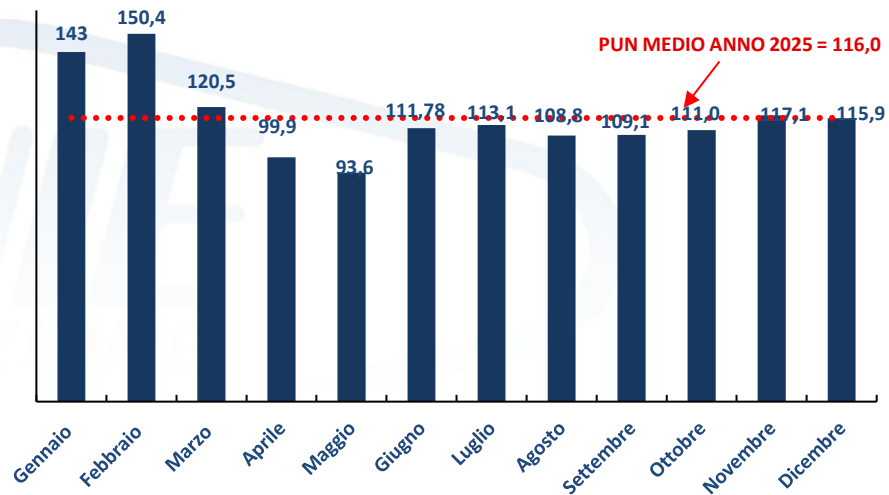
### Variazione Tendenziale del PUN 2025 vs 2024



Andamento PUN Medio Annuo [€/MWh]



Andamento PUN medio mensile 2025 [€/MWh]



## Prezzi MSD ex-ante e Prezzi MB

		Prezzi medi MSD ex-ante [€/MWh]		Prezzi medi MB [€/MWh]	
		Prezzo a scendere	Prezzo a salire	Prezzo a scendere	Prezzo a salire
gen-25	Media	96	210	65	243
	YoY	24	51	-7	84
feb-25	Media	114	233	87	239
	YoY	49	83	93	83
mar-25	Media	90	218	55	213
	YoY	28	69	21	51
apr-25	Media	78	196	34	214
	YoY	25	49	5	47
mag-25	Media	75	191	26	215
	YoY	11	31	-5	38
giu-25	Media	79	200	46	217
	YoY	8	28	13	29
lug-25	Media	78	178	55	206
	YoY	8	2	2	15
ago-25	Media	75	194	53	210
	YoY	-9	-12	-16	-2
set-25	Media	81	192	57	211
	YoY	-3	-19	-3	2
ott-25	Media	68	167	53	194
	YoY	-16	-34	-6	-13
nov-25	Media	85	195	55	196
	YoY	-7	-3	-16	-15
dic-25	Media	85	187	69	195
	YoY	-6	-24	10	-32

## Variazione Tendenziale Prezzi MSD-MB 2025 vs 2024

