

PRECONSUNTIVO 2025: ENERGIA E MOBILITÀ

Dati, scenari e prospettive



Roma, 11 dicembre 2025



SCENARIO INTERNAZIONALE

LA DOMANDA DI ENERGIA GLOBALE CONTINUA A CRESCERE: +1,8% VS 2024. IL PETROLIO SEMPRE PRIMA FONTE DI ENERGIA. L'86% DELLA DOMANDA TOTALE COPERTA ANCORA DALLE FONTI FOSSILI, COME DIECI ANNI FA

**LA DOMANDA PETROLIFERA AUMENTA IN LINEA CON LA MEDIA ANNUA DEGLI ULTIMI DIECI ANNI
TERZO TRIMESTRE 2025 RECORD CON 105 MILIONI B/G**

L'OFFERTA PETROLIFERA RIFLETTE IL RIENTRO DAI TAGLI VOLONTARI OPEC+ MA CRESCE SOPRATTUTTO NEI PAESI NON OPEC+. STATI UNITI CONSOLIDANO IL RUOLO DI PRIMO PRODUTTORE (21 MILIONI B/G)

LA RUSSIA MANTIENE LIVELLI PRODUTTIVI ED EXPORT SUI VALORI STORICI (CIRCA 10 MILIONI B/G)

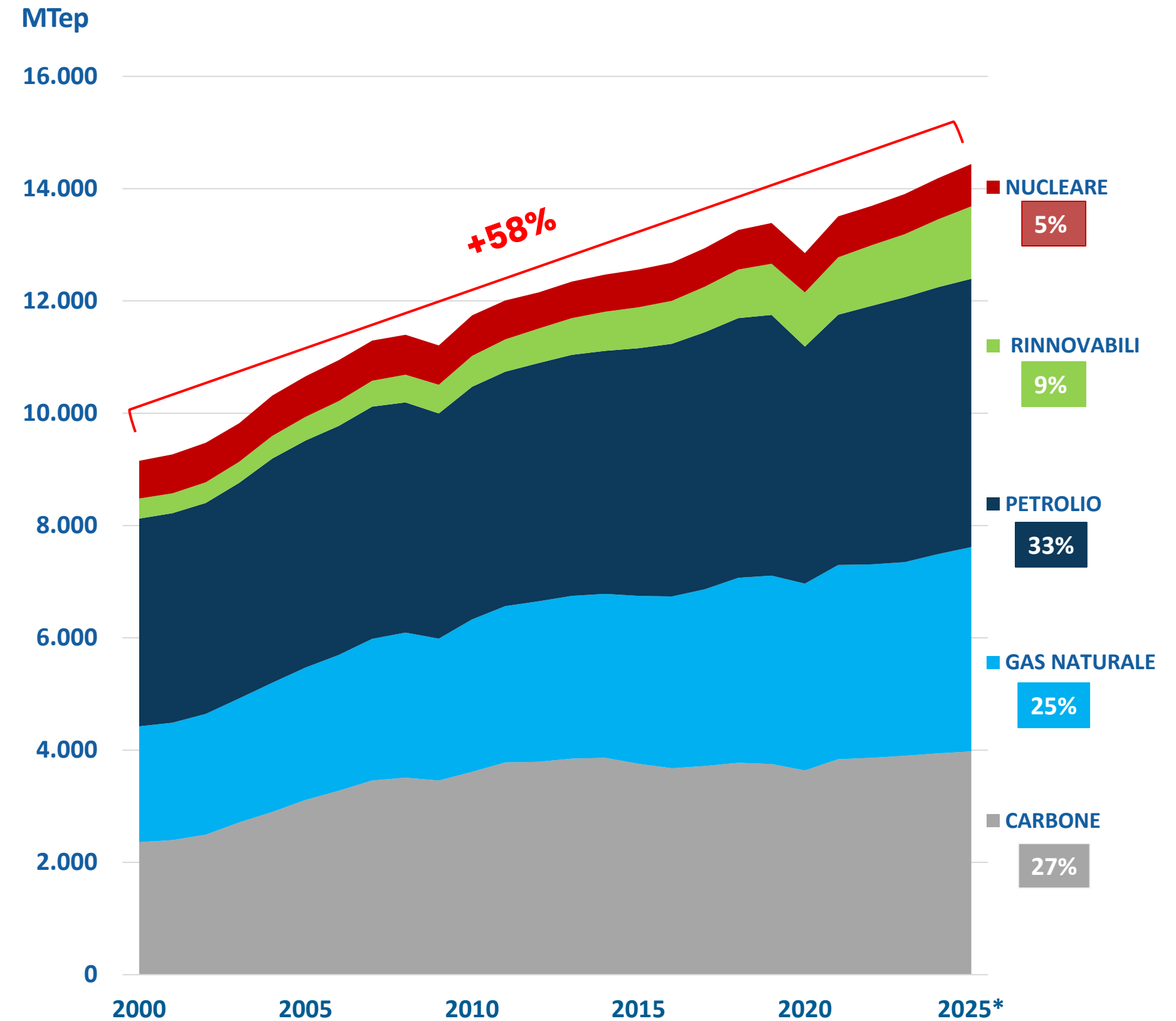
PREZZI DEL BRENT RISPONDONO PIÙ AI FONDAMENTALI CHE AI RISCHI GEOPOLITICI: MEDIA 2025 SOTTO I 69 DOLLARI/BARILE (11 DOLLARI IN MENO DEL 2024, -14%)

PRECONSUNTIVO 2025: ENERGIA E MOBILITÀ
Dati, scenari e prospettive

La domanda globale continua a crescere sostenuta dalla componente demografica (+1.2%). India e Africa rappresentano 2/3 dell'aumento, Europa costante (Italia stimata -0,3%). Combustibili fossili coprono il 58% dell'incremento, mentre le rinnovabili sfiorano il 35%.

	2024	2025*
<u>Totale</u>	14.187	14.439
<u>Var.</u> 2024-2025		+1,8%
<u>Var.</u> 2023-2024		+2,0%
<u>Var. media</u> 2010-2025		+1,6%

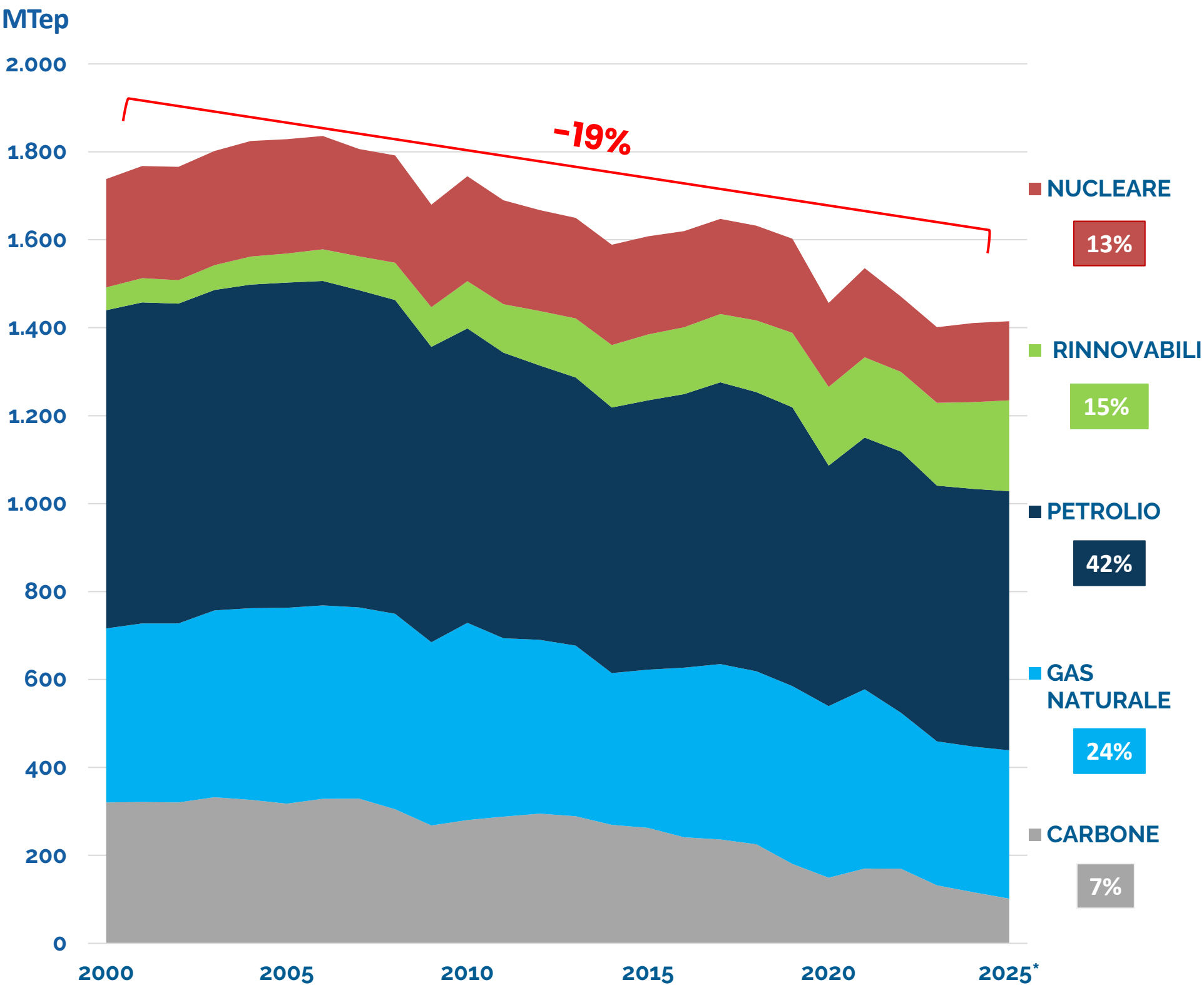
MTep



Il peso delle fonti fossili scende dall'83 del 2000 al 73%, con il petrolio che nel 2025 si conferma la fonte energetica principale con un peso del 42%, gas al 24%, rinnovabili al 15% «spiazzano» solo carbone e nucleare

	2024	2025*
Totale	1.411	1.415
Var. 2024-2025		+0,3%
Var. 2023-2024		+0,7%
Var. media 2010-2025		-1,0%

Mtep



*stima UNEM; EU27 + UK
Fonte: UNEM su dati Energy Institute Statistical Review of World Energy



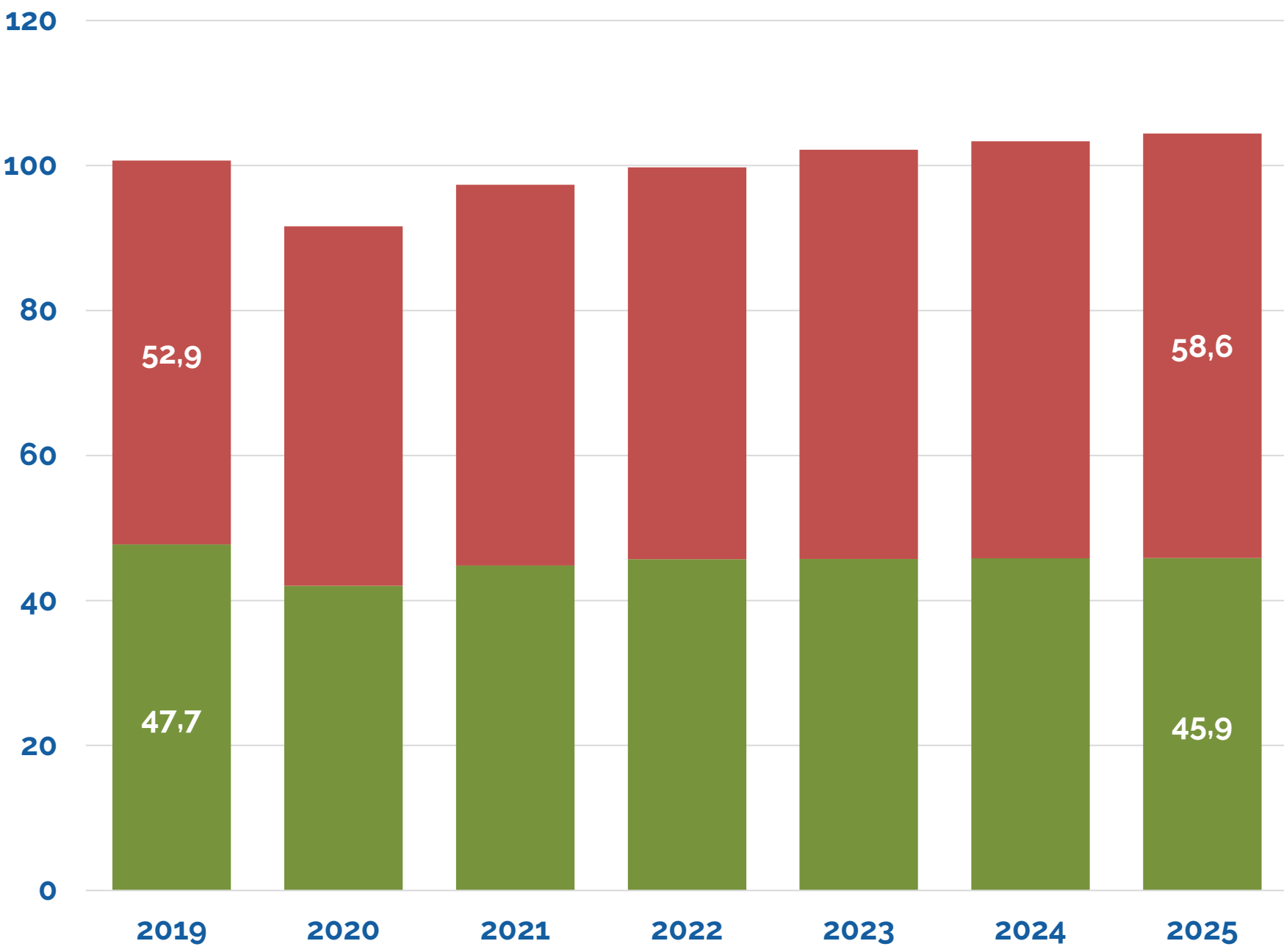
La domanda petrolifera torna a crescere nei Paesi Ocse.
Record nel terzo trimestre 2025 con 105 milioni b/g.
Oltre 9 milioni b/g in più rispetto a 10 anni fa.

	2024	2025
<u>Totale</u>	103,3	104,5
<u>Ocse</u>	45,8	45,9
<u>Non-Ocse</u>	57,5	58,6

milioni b/g

milioni b/g

■ OCSE ■ NON OCSE



Fonte: UNEM su dati AIE, Opec, EIA

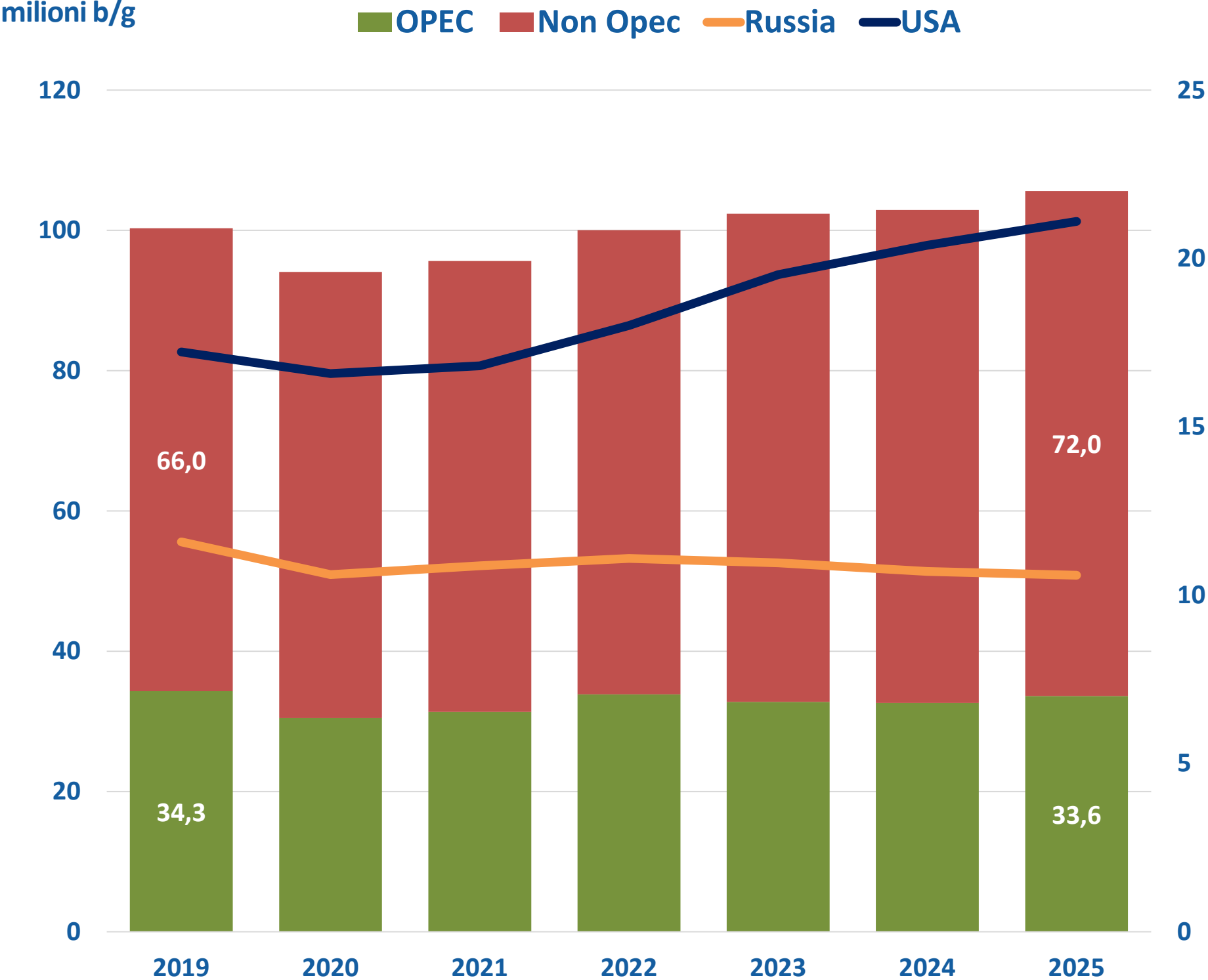


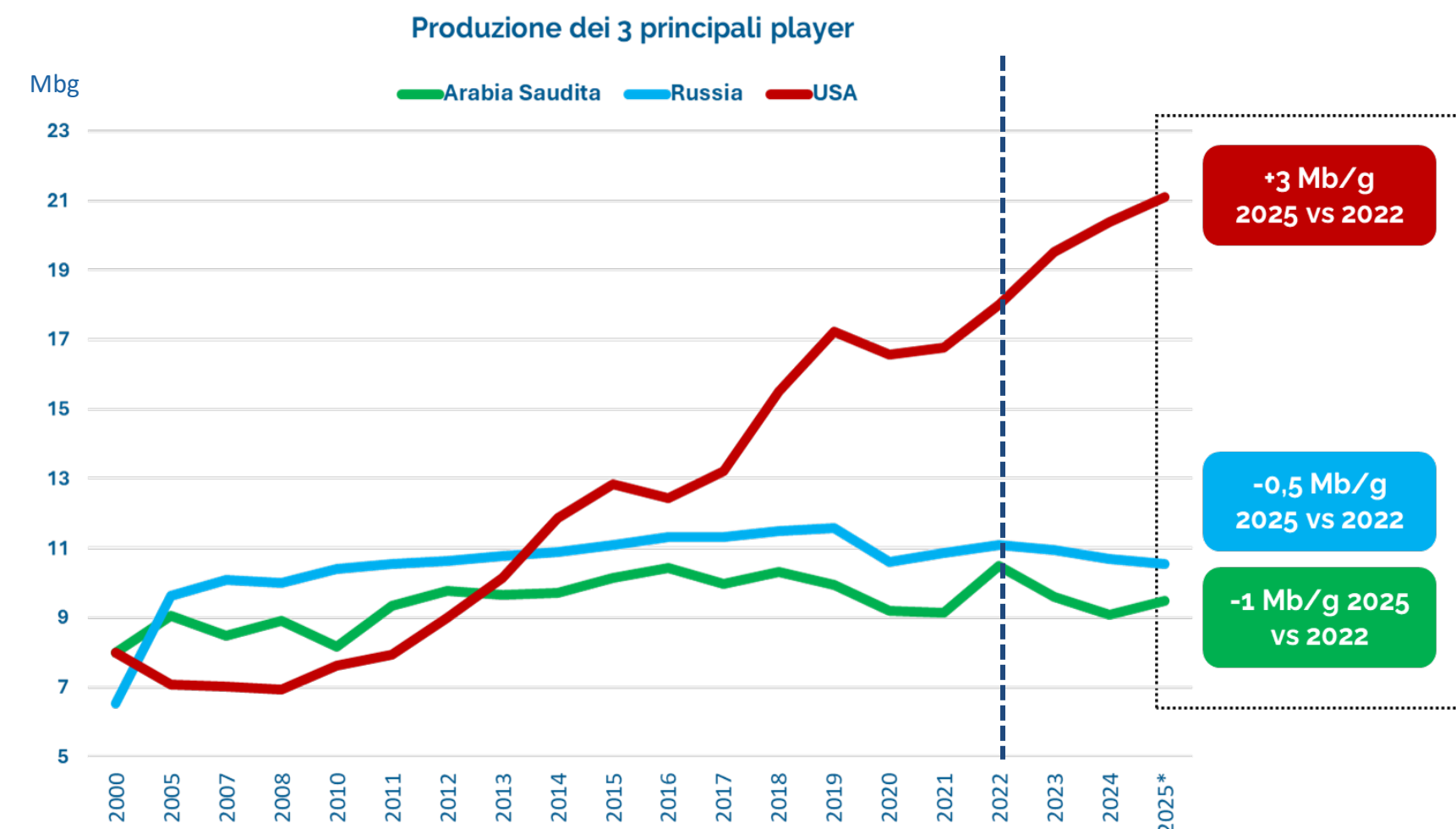
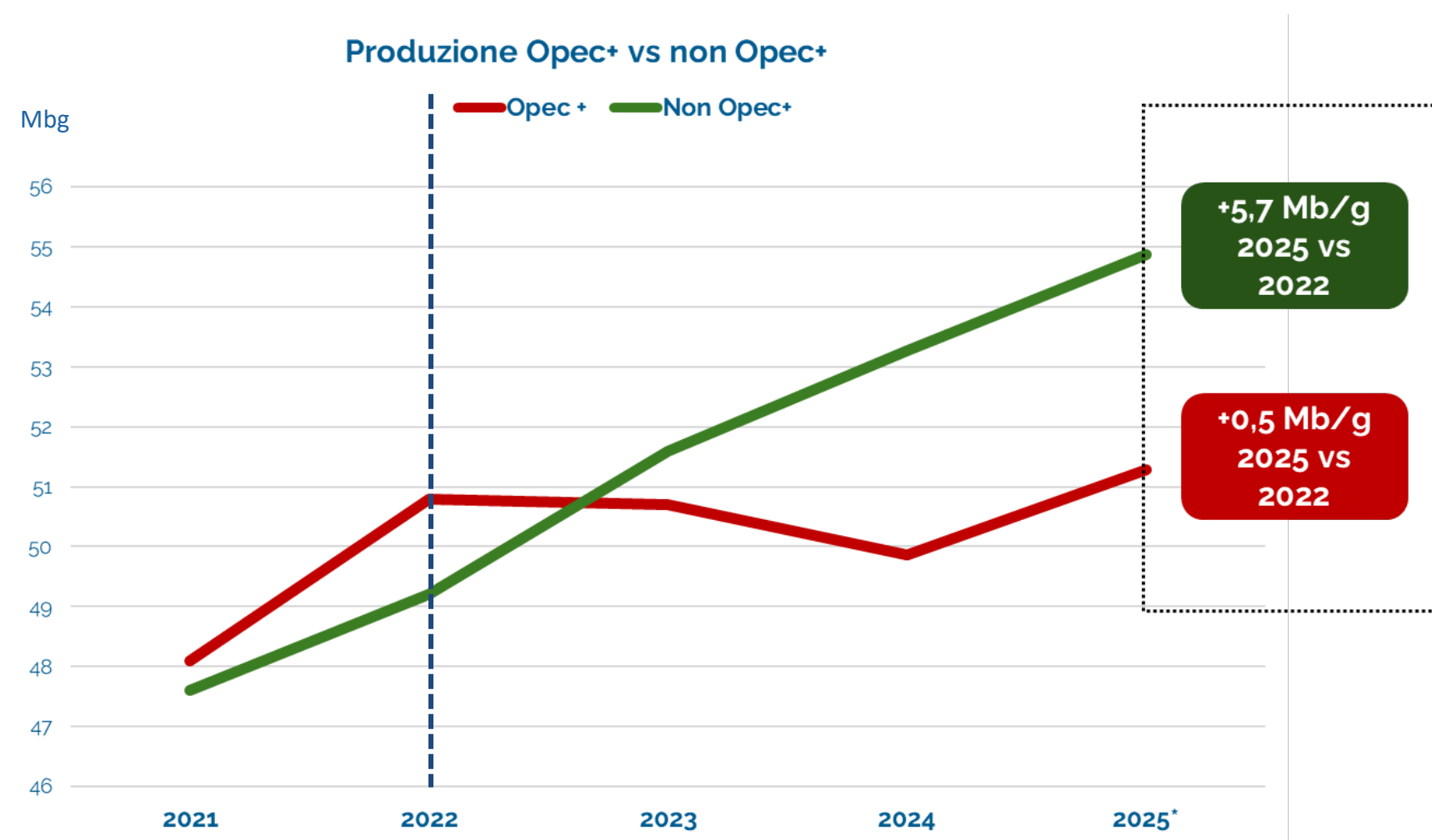
Opec Plus ripensa i tagli «volontari» .
USA ancora primo produttore . Russia sui valori storici

	2024	2025
<u>Totale</u>	103,0	105,6
<u>Opec</u>	32,6	33,6
<u>Non-Opec</u>	70,4	72,0
<i>di cui:</i>		
<u>USA</u>	20,4	21,1
<u>Russia</u>	10,7	10,6

milioni b/g

milioni b/g



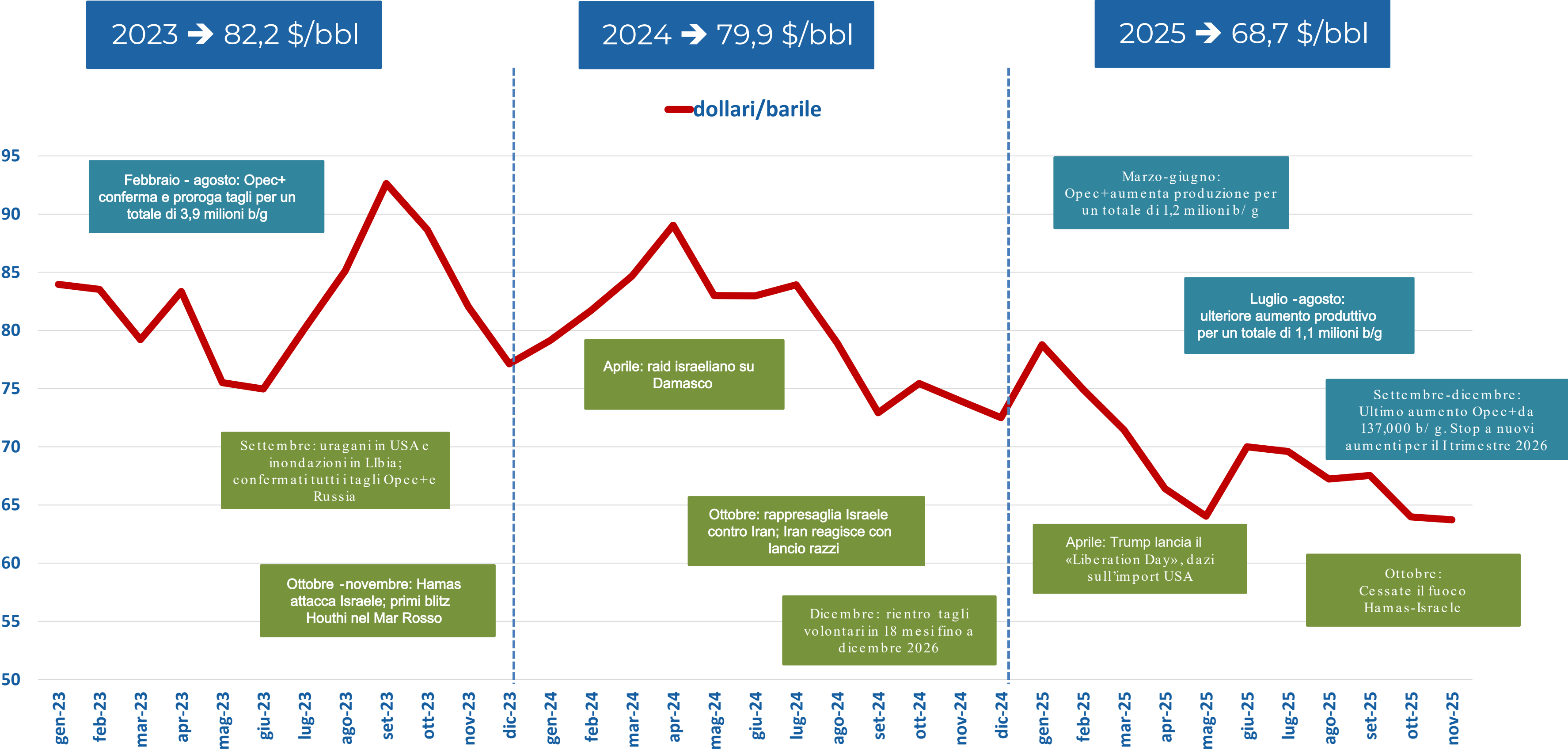


**Aumento della produzione dei Paesi non-Opec+ superiore a quella Opec+ (+1,6 milioni b/g rispetto a +1,4).
Nell'ultimo quinquennio i non-Opec+ cresciuti di 5,7 milioni b/g, Opec+ di 0,5 milioni.
Gli Stati Uniti dal 2022 hanno aumentato la produzione di 3 milioni b/g, Arabia Saudita e Russia insieme scendono di 1,5 milioni b/g
Produzione USA maggiore di Arabia Saudita + Russia.**

*stima

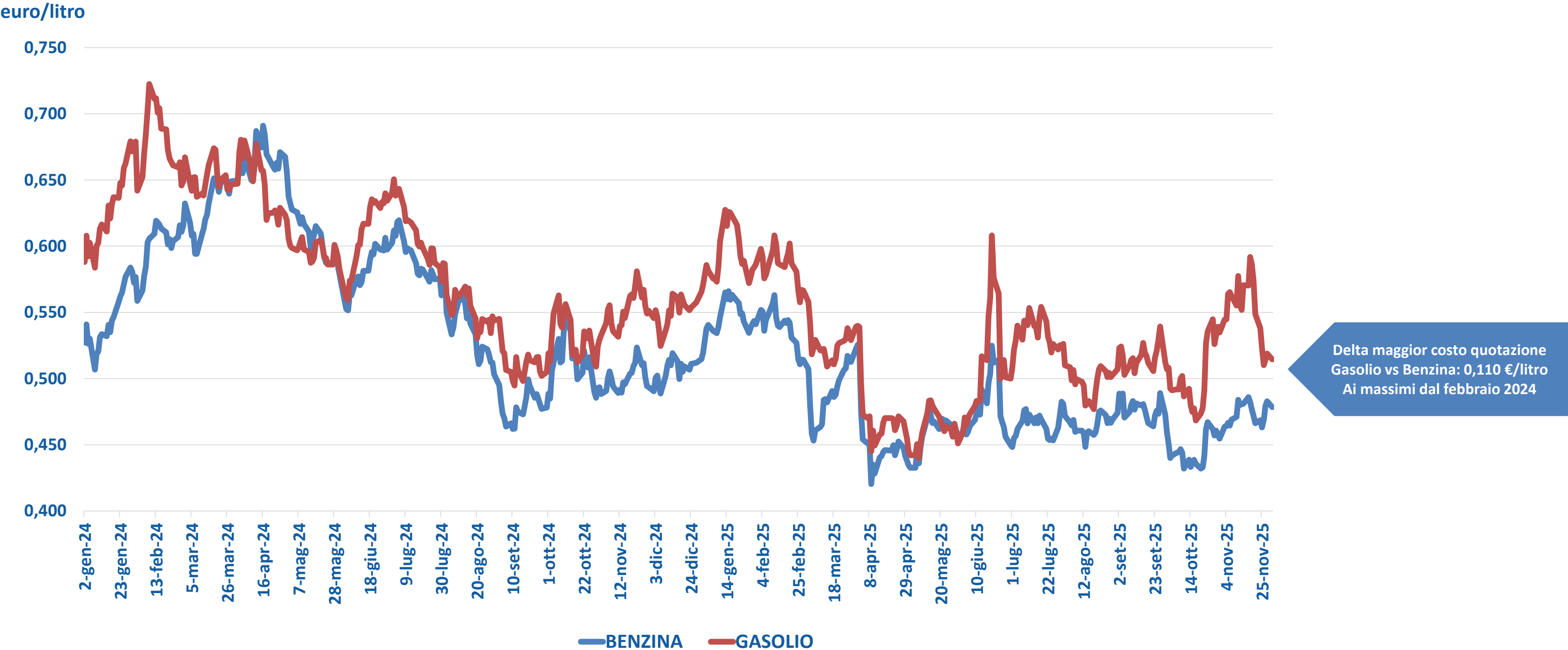
Fonte: UNEM su dati AIE, Opec, EIA





Fonte: UNEM su dati stampa specializzata

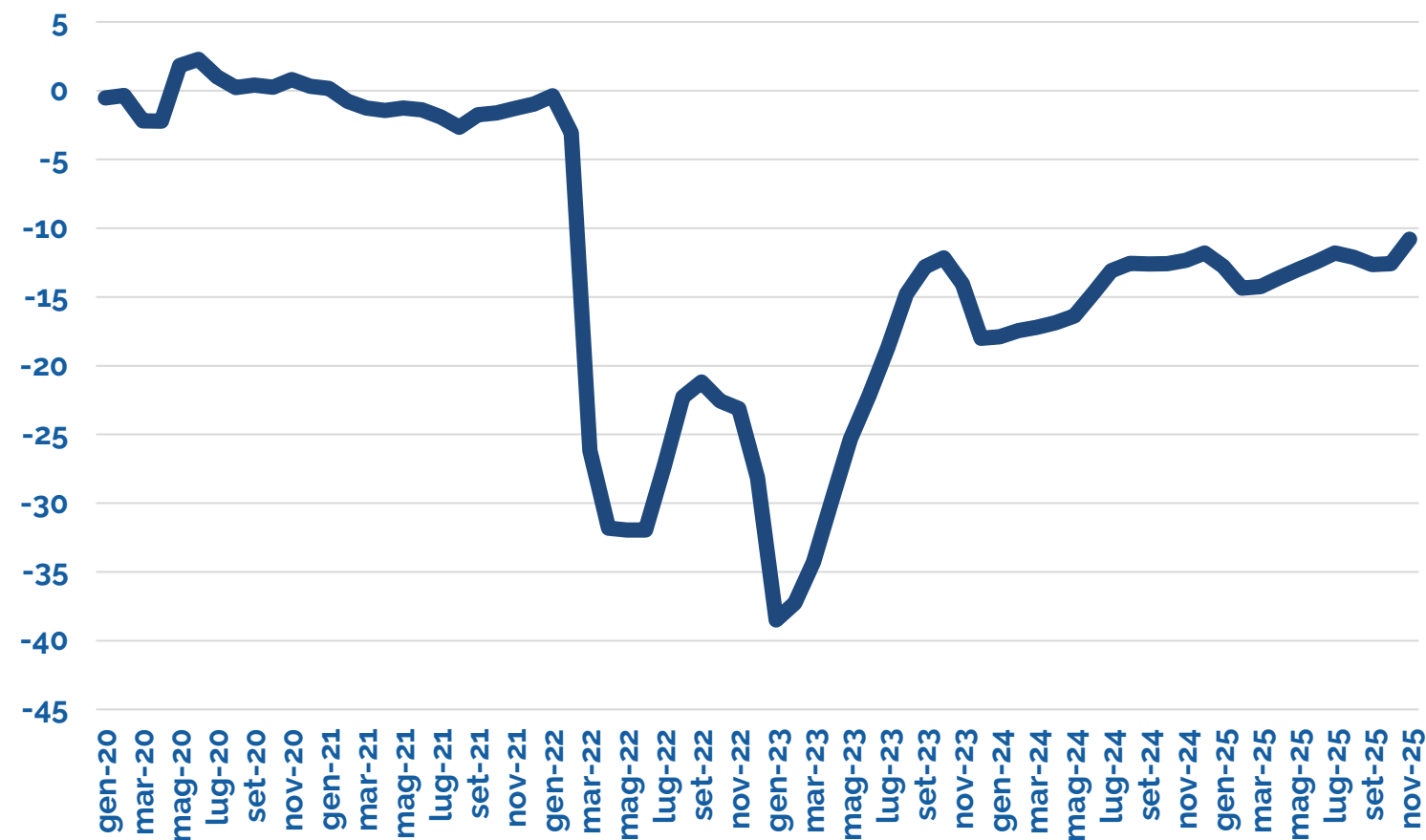




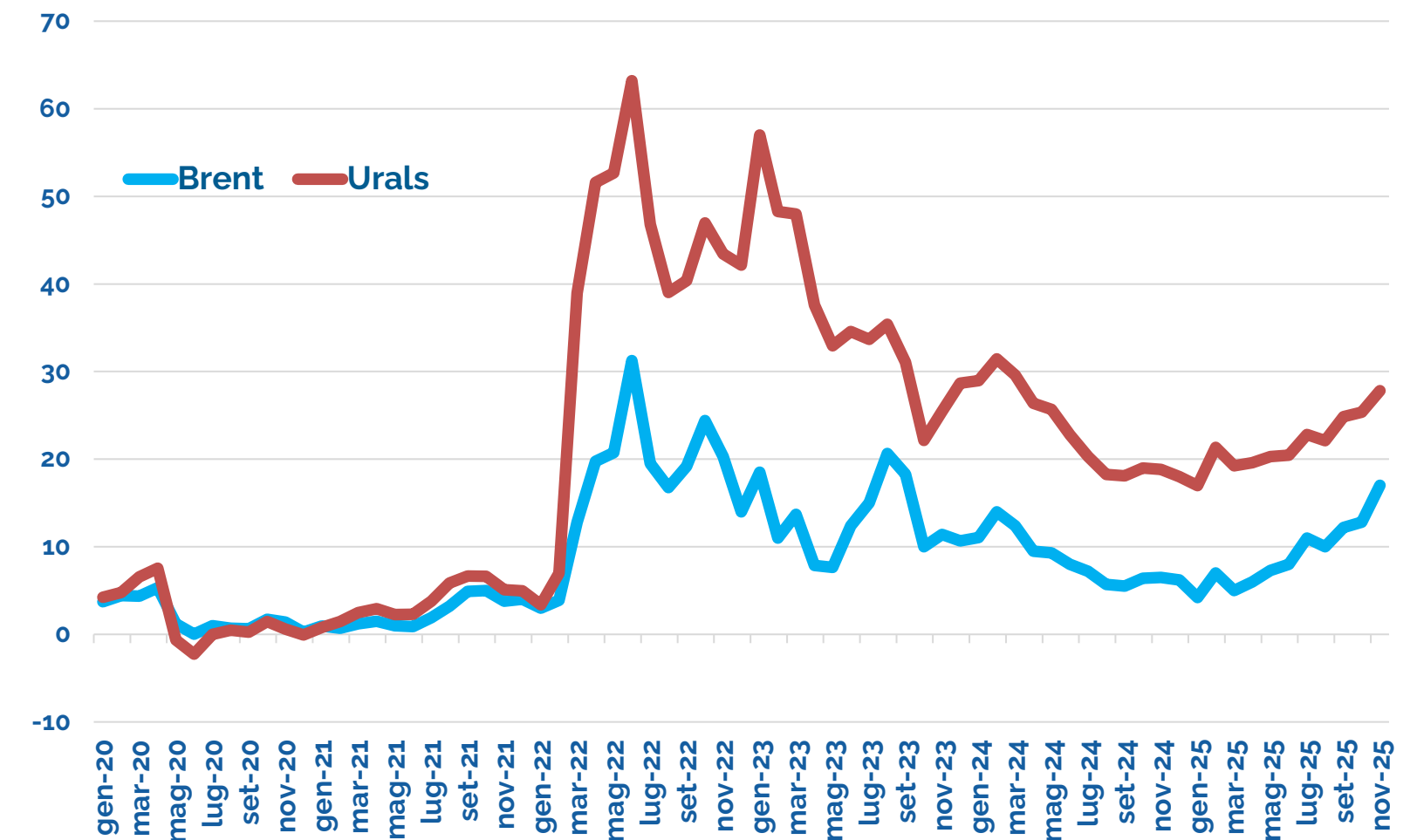
Fonte: UNEM su dati stampa specializzata



Sconto Urals vs Brent (dollari/barile)



Margini lavorazioni (TRC) Urals vs Brent (dollari/barile)

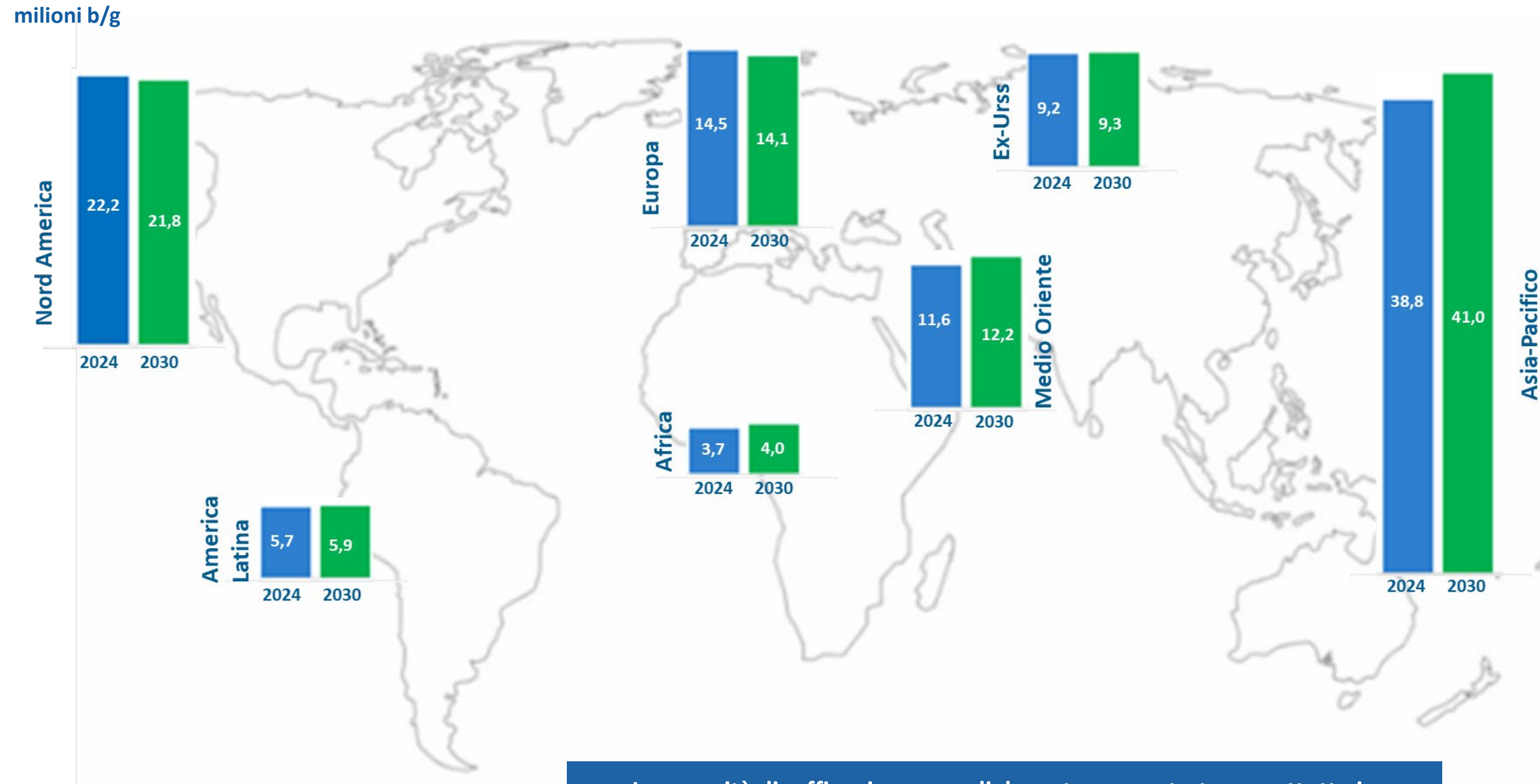


Sconto Urals vs Brent favorisce le raffinerie che continuano a lavorare greggio russo.

Dal 2022 India +111% , Turchia +100%, Cina +16%, incremento import russo.

Prodotti finiti (es. gasolio, jet) derivanti da greggio russo distorcono la concorrenza mettendo sotto pressione le raffinerie europee (margine +4 dollari/barile se avessero lavorato greggio russo).

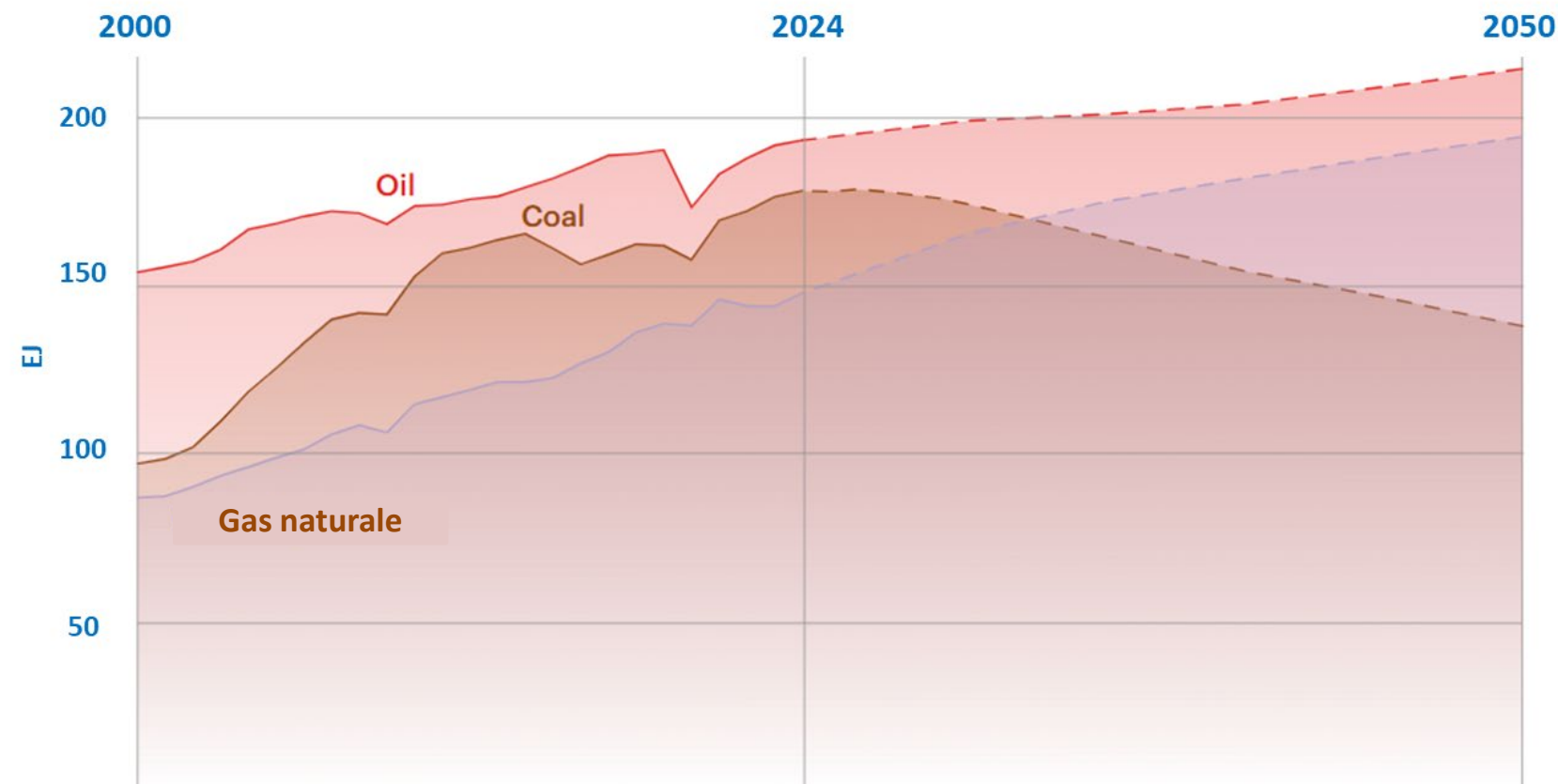




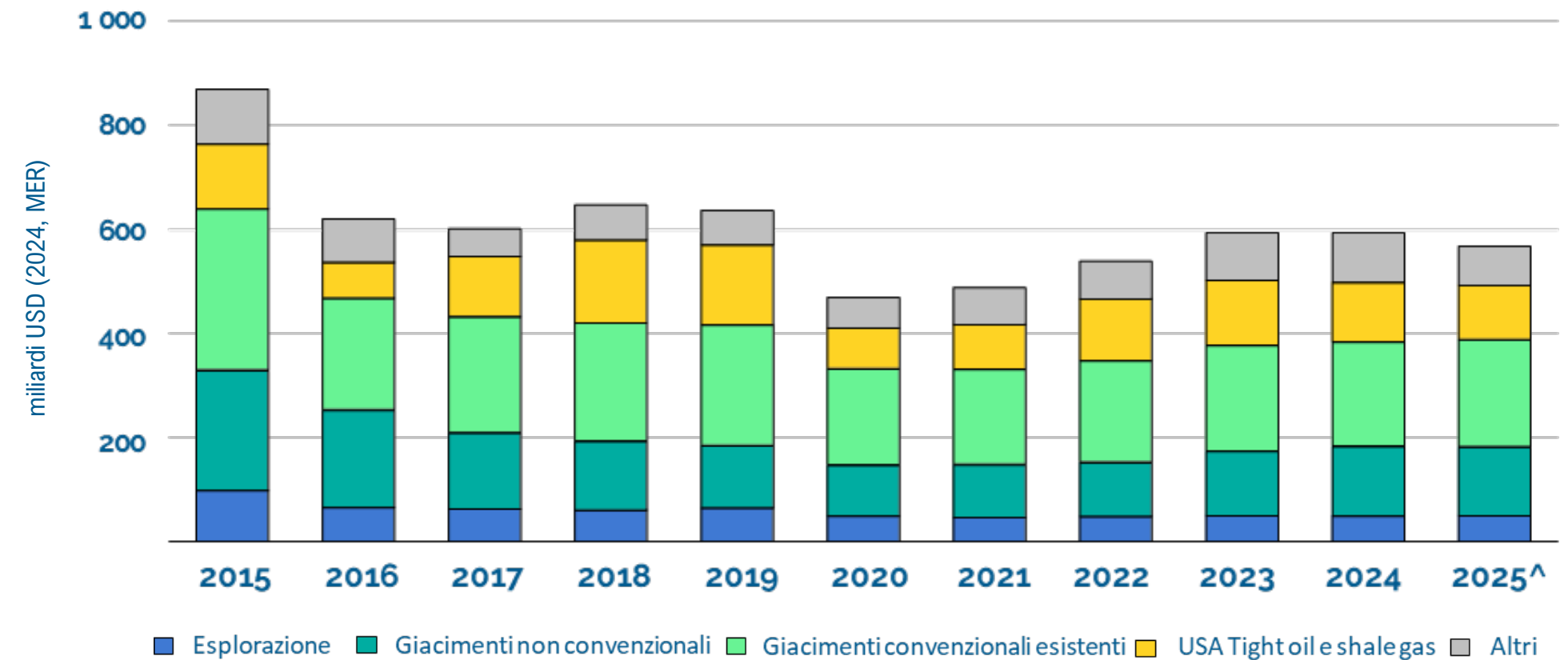
La capacità di raffinazione mondiale resta concentrata soprattutto in Asia Pacifico dove aumenterà per coprire una domanda di prodotti raffinati che al 2030 crescerà di oltre 2 milioni b/g.



Evoluzione domanda fonti fossili (2000-2050, EJ)



Spese globali in conto capitale upstream oil&gas, 2015-2025



**La domanda di petrolio e gas continua a crescere e non raggiungerà il picco prima del 2050.
Dal 2019 in poi quasi il 90% degli investimenti upstream destinato a compensare il naturale declino dei «pozzi».
Senza sostegno a nuove ricerche ed esplorazioni la produzione globale di petrolio diminuirebbe di 5,5 milioni b/g ogni anno.
Per evitare «short» nell'offerta globale saranno necessari investimenti non inferiori ai 500 miliardi di dollari all'anno.**

*MER=market exchange rate; ^stima
Fonte: UNEM su dati AIE



SCENARIO NAZIONALE

LA DOMANDA DI ENERGIA ITALIANA NEL 2025 RESTA QUASI INVARIATA (-0,3%), PER UN TOTALE DI 142,1 MTEP

PETROLIO SI CONFERMA PRIMA FONTE DI ENERGIA (PESO 37%), SEGUITO DAL GAS (36,5%); RINNOVABILI IN FLESSIONE (-0,9%), NONOSTANTE INVESTIMENTI SOSTENUTI DAL PNRR, PER CONTRAZIONE PRODUZIONE IDROELETTRICA (-20%)

CONSUMI PETROLIFERI SCONTANO IL CALO DELLA PETROLCHIMICA (-37%, -1 MTONN)

CRESCONO I PRODOTTI PER LA MOBILITÀ, IN PARTICOLARE BENZINA (+3,9%) E JET FUEL (+2,2%)

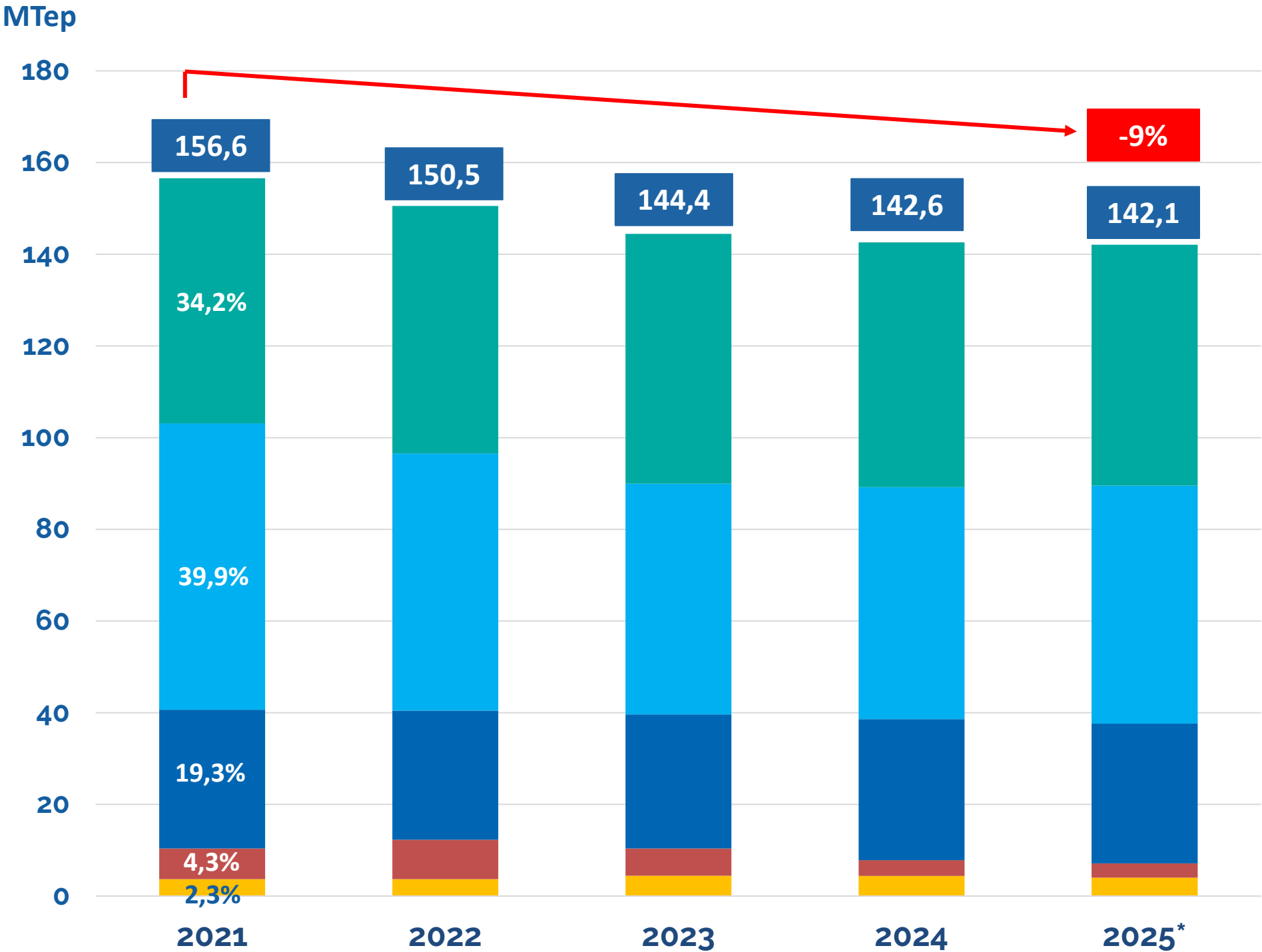
SOFFRE IL BUNKER MARINA (-15%, -400.000/TONN) PER EFFETTO CONSUMI RIDOTTI E PORTI ITALIANI POCO COMPETITIVI

IMPORTATI 90 TIPI DI GREGGIO DA 31 PAESI, DI CUI 14 IN AFRICA (42% DEL TOTALE IMPORTAZIONI), CON L'AFFACCIARSI DI NUOVI PAESI (NIGER, SENEGAL)

PREZZI DEI CARBURANTI AI MINIMI DAL 2022. ALLINEAMENTO DELLE ACCISE BENZINA E GASOLIO DAL 1° GENNAIO 2026 A QUOTAZIONI ATTUALI IL GASOLIO POTRÀ ESSERE PIÙ CARO DELLA BENZINA DI 3 CENTESIMI

PRECONSUNTIVO 2025: ENERGIA E MOBILITÀ

Dati, scenari e prospettive



	2025*	Mtep	Var % vs '24	Peso %
 Petrolio		52,6	-1,4	37,0
 Gas naturale		51,9	+2,6	36,5
 Rinnovabili ^(^)		30,5	-0,9	21,5
 Combustibili solidi ^(°)		3,1	-10,4	2,2
 Imp. nette elettricità		4,0	-8,3	2,8

2021 - emissioni CO₂
333,4 Mtonn



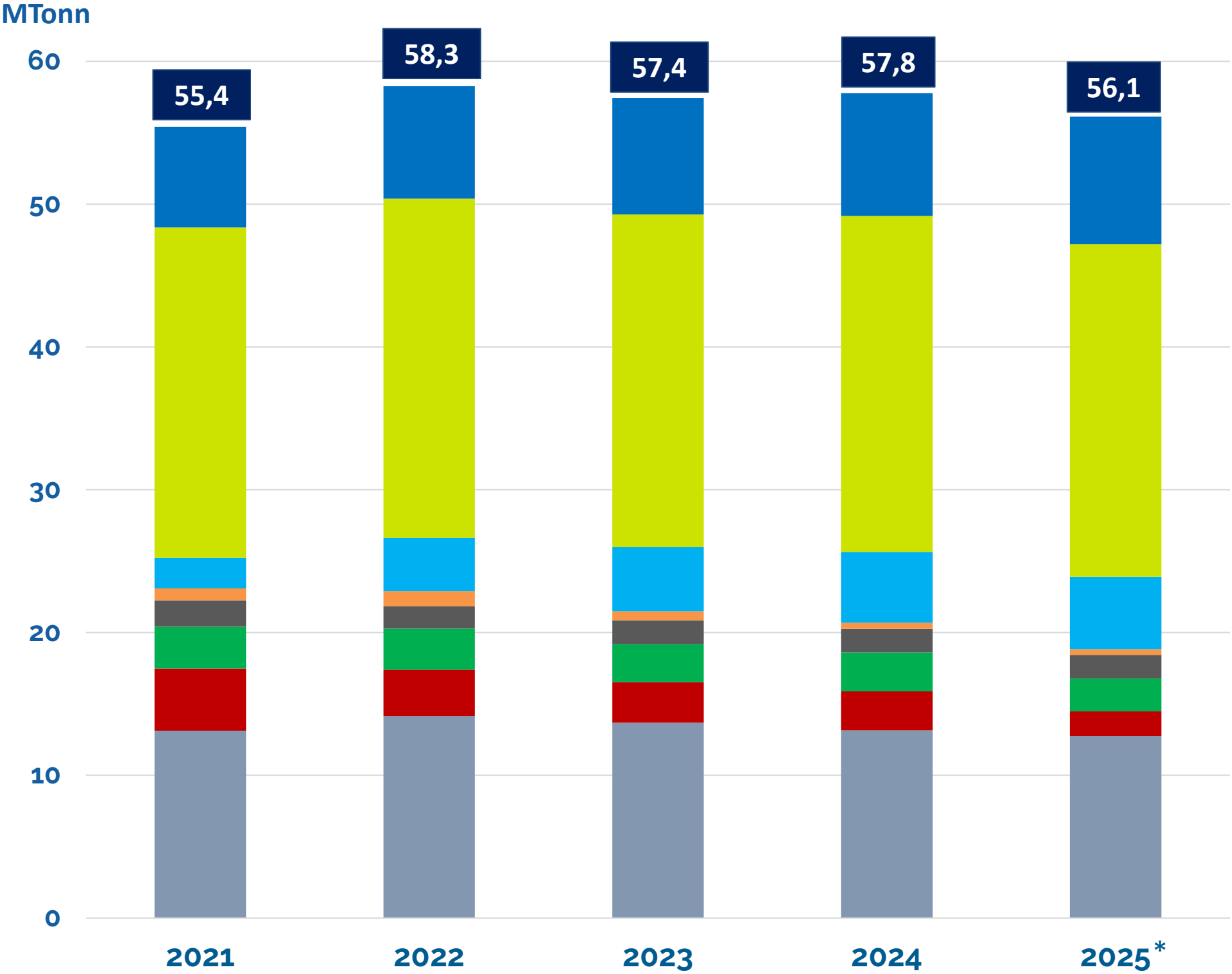
-13%



2025 - emissioni CO₂
291,5 Mtonn

(*) stima; (^) comprende biofuels; (°) comprende «rifiuti non rinnovabili»
Fonte: stime UNEM su dati MASE , ISPRA, TERNA e Staffetta Quotidiana





VARIAZIONE
2025 VS 2021
+1,3%

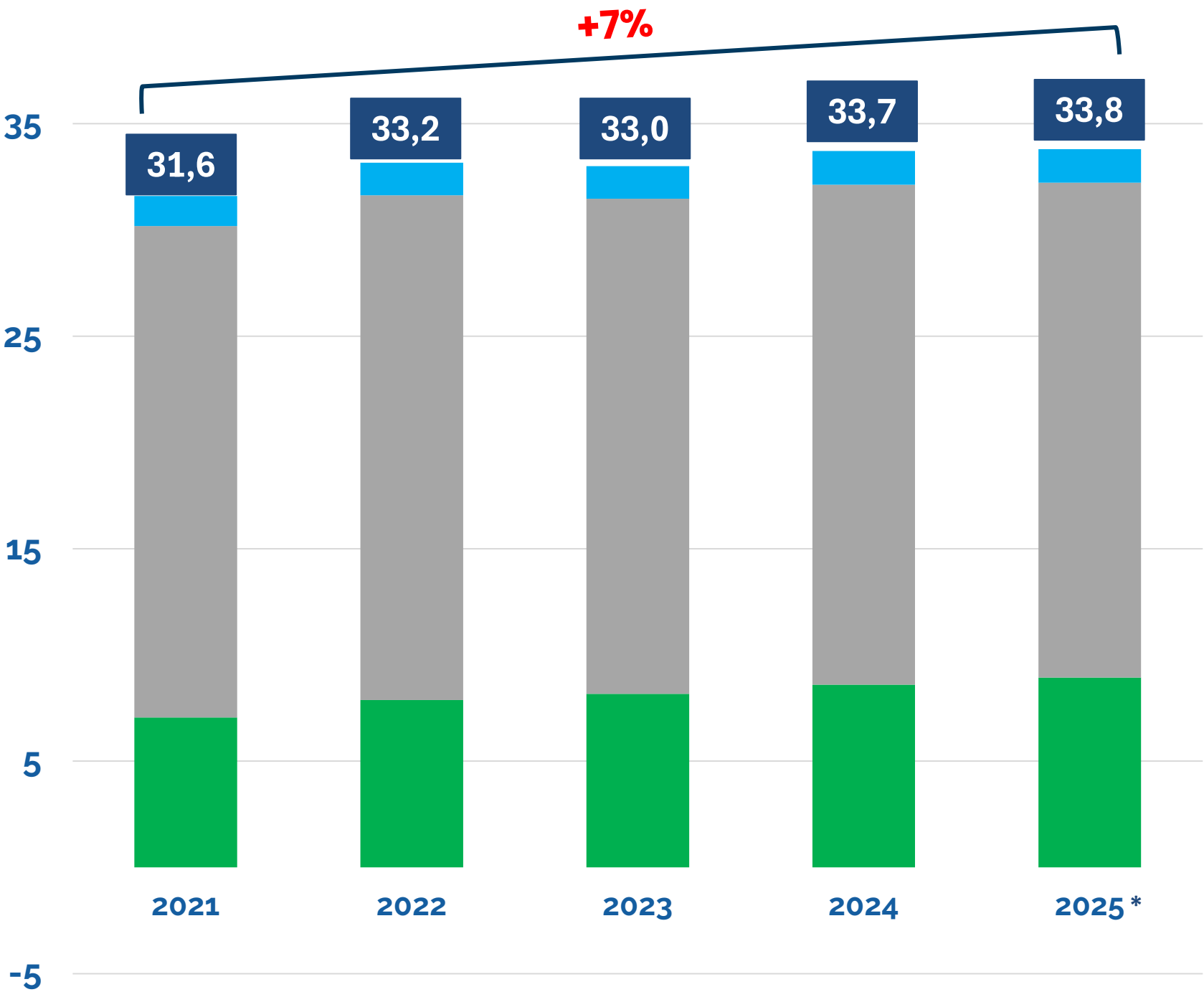
VARIAZIONE
2025 VS 2024
-2,8%

2025*	Mtonn	Var % vs 2024
Benzina autotrazione ^(^)	8,9	+3,9
Gasolio autotrazione ^(^)	23,3	-1,0
Jet Fuel ^(^)	5,1	+2,2
GPL	3,2	+1,4
Olio combustibile	0,4	-2,0
Bitumi	1,6	-1,0
Bunkeraggi ^(^)	2,3	-15,4
Petrolchimica netta	1,7	-37,0
Altri	9,6	-4,4



(*) stima; (^) comprende biofuels
Fonte: UNEM su dati Mase





2025*	Mtonn	Var % vs 2024
-------	-------	---------------

 Benzina autotrazione (°)	8,9	+3,9
 Gasolio autotrazione (°)	23,3	-1,0
 Gpl autotrazione	1,6	-0,4

**VARIAZIONE
2025 VS 2021
+7,0%**

**VARIAZIONE
2025 VS 2024
+0,3%**

(*) stima; (°) comprende biofuels e biometano
Fonte: UNEM su dati Mase

**2021 - biocarburanti
1,7 Ktonn**



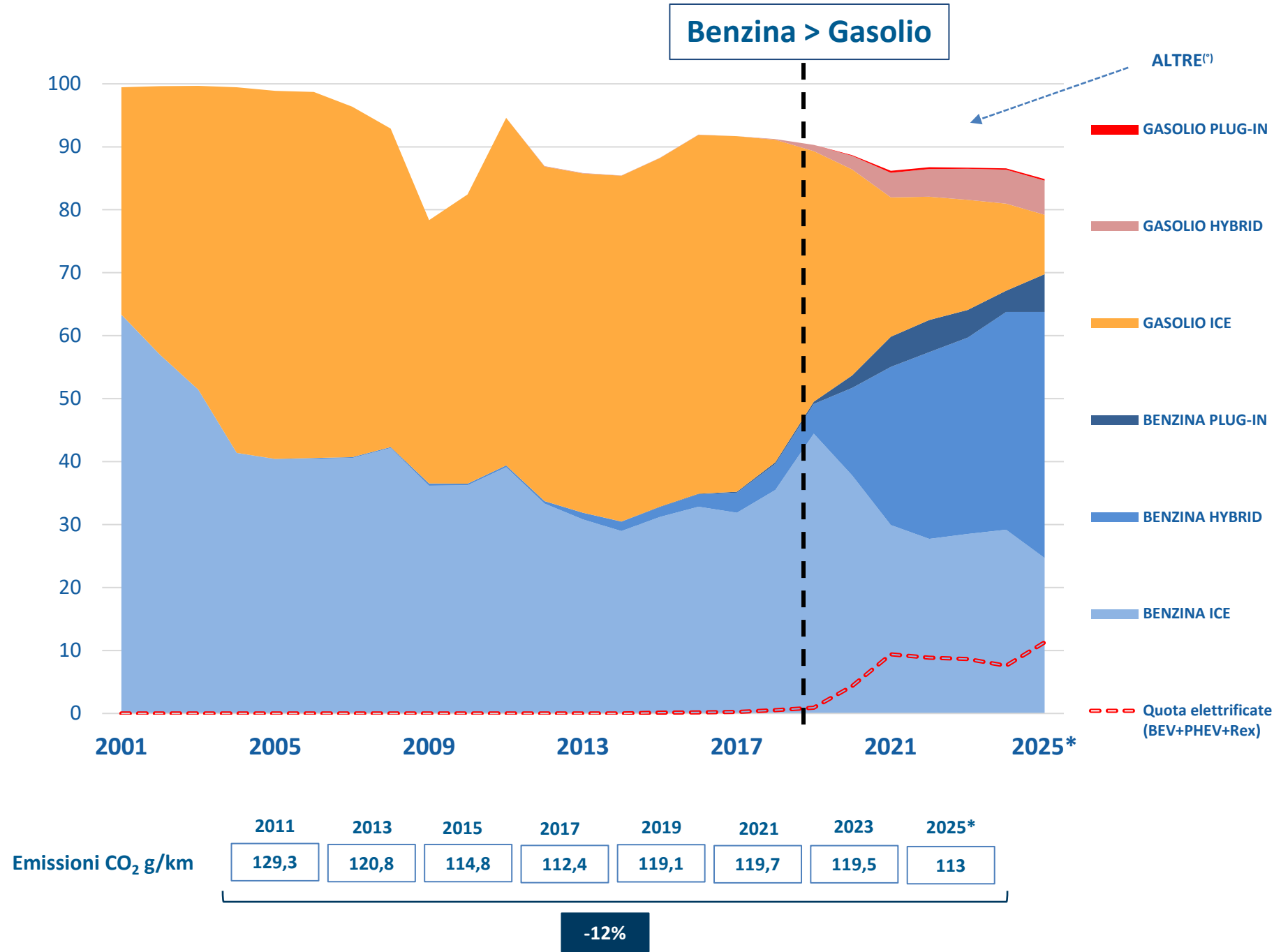
+26%



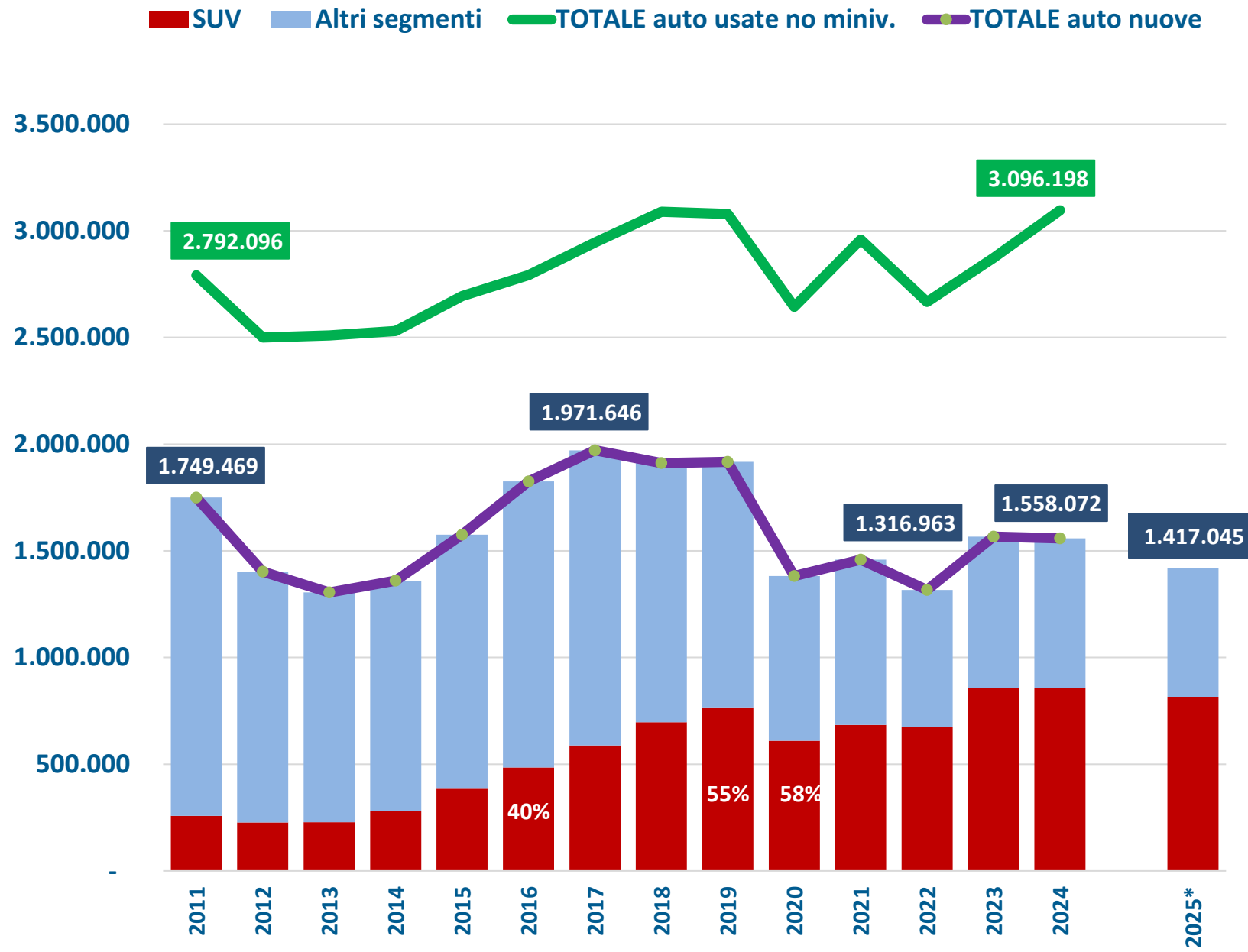
**2025 - biocarburanti
2,2 Ktonn**



Composizione % nuove immatricolazioni auto



Immatricolazioni auto per segmenti e mercato dell'usato

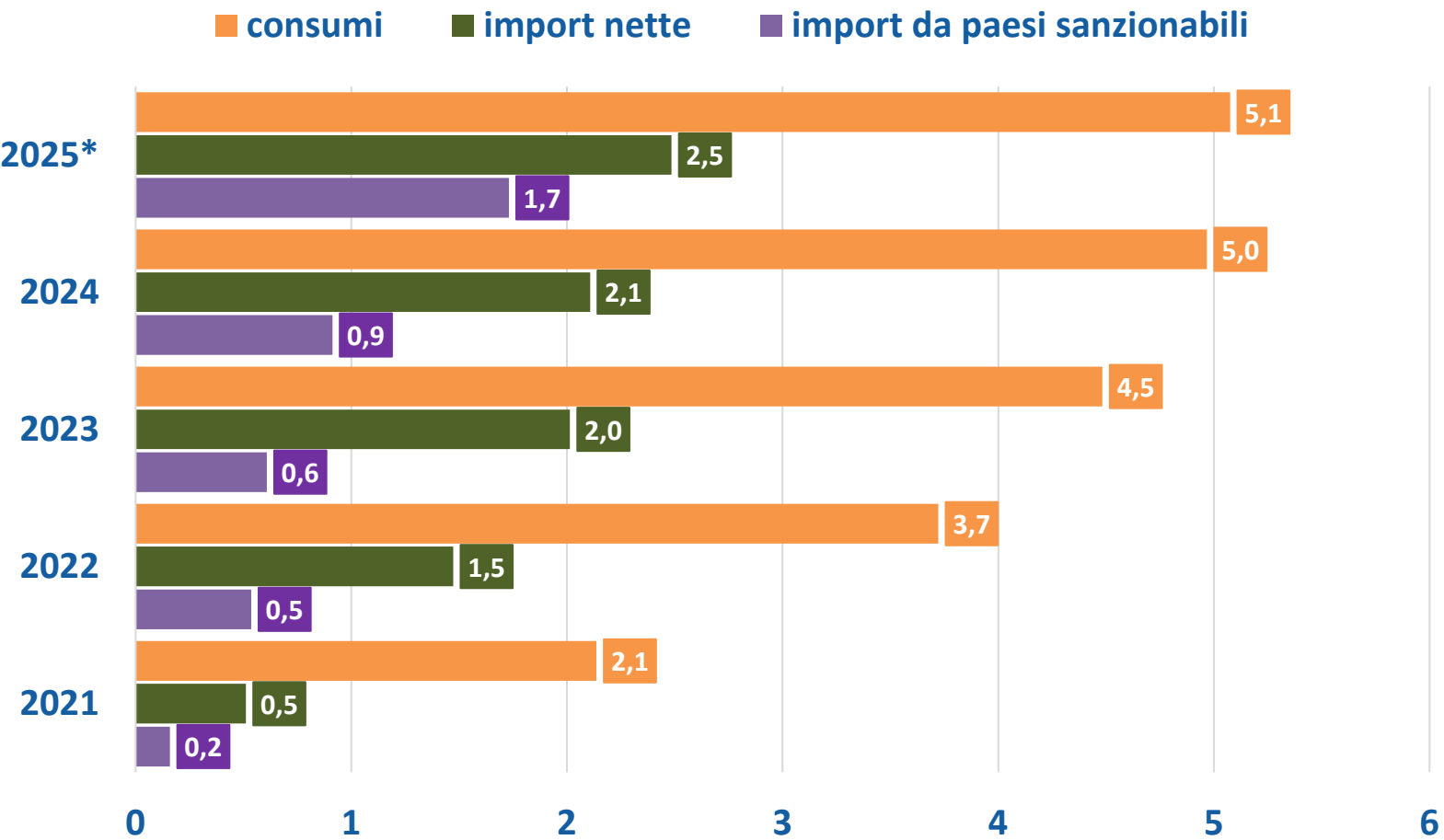


A partire dal 2019 le immatricolazioni delle auto a benzina hanno superato quelle alimentate a gasolio. Una tendenza che si è rafforzata negli anni con l'affermarsi delle alimentazioni ibride che sono diventate la prima scelta dei consumatori. La quota di auto elettrificate nel 2025 cresce del 58%. Il mercato dell'usato vale il doppio del nuovo.

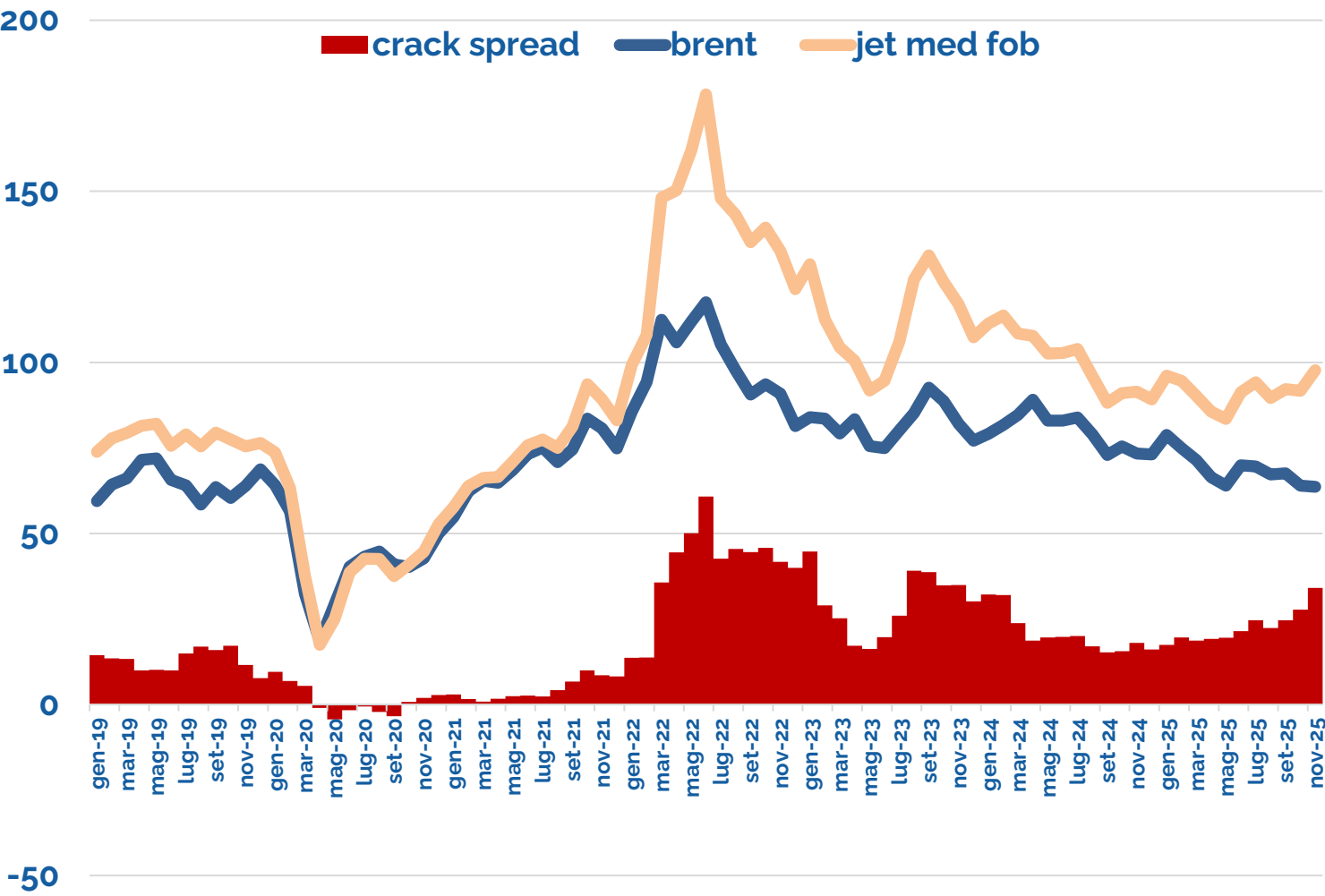
(*) comprendono metano, gpl, elettriche; *primi 11 mesi 2025 per le auto nuove, 9 mesi per quelle usate
Fonte: UNEM su dati Mase, UNRAE e Anfia



Jet fuel: consumi ed importazioni nette (Mtonn)



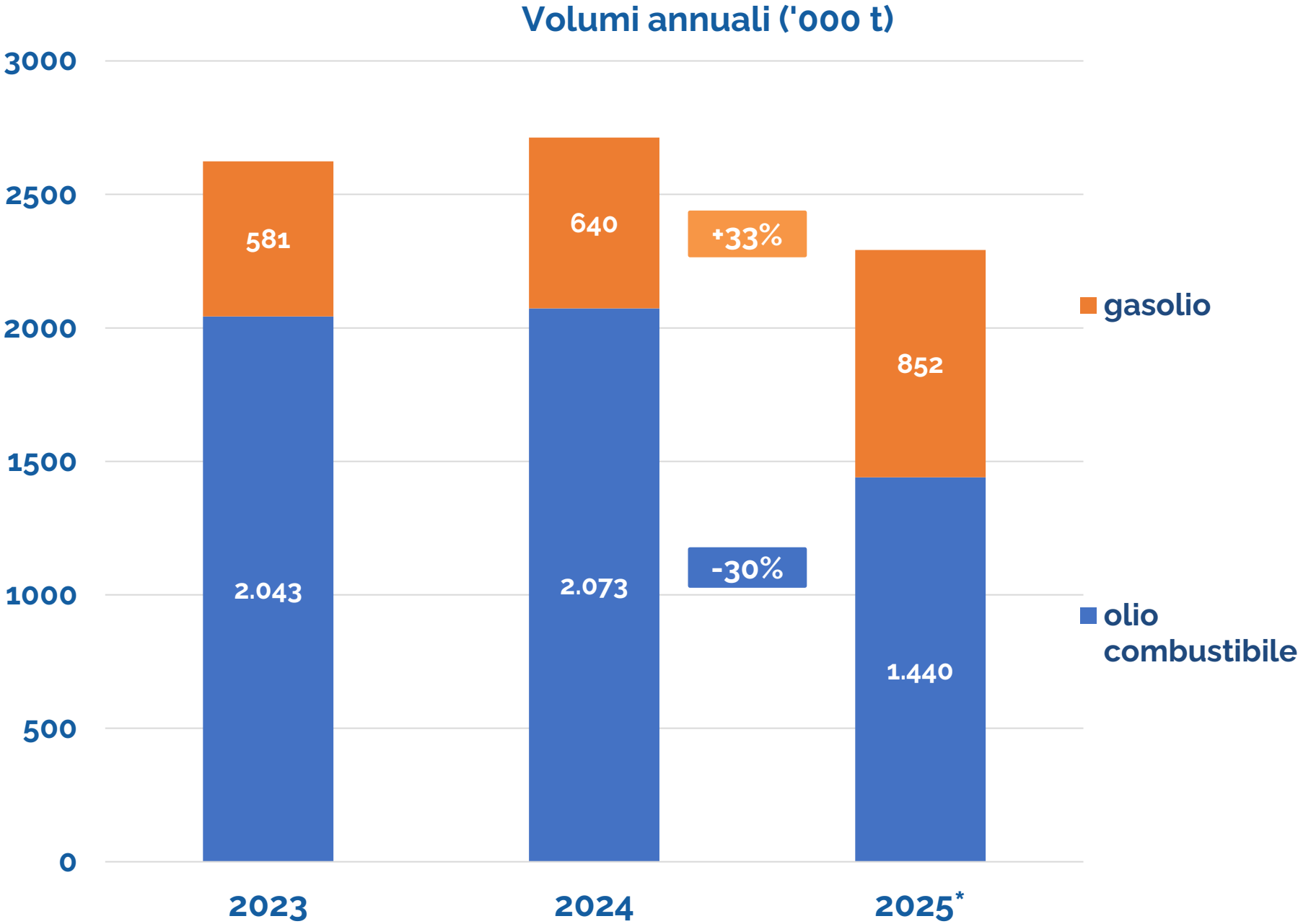
Crack spread Brent e Jet fuel (dollari/barile)



Il jet fuel è cresciuto costantemente in linea con l'andamento dei movimenti - sia merci che passeggeri - e del numero di voli aumentato del 3% rispetto al 2024 (+101% verso il 2021).
Ad oggi circa il 65% delle importazioni di jet fuel proviene da paesi che trattano greggio russo e quindi a rischio sanzioni.
Potenziali impatti su disponibilità e prezzi dal gennaio 2026.

*stima
Fonte: UNEM su dati Mase



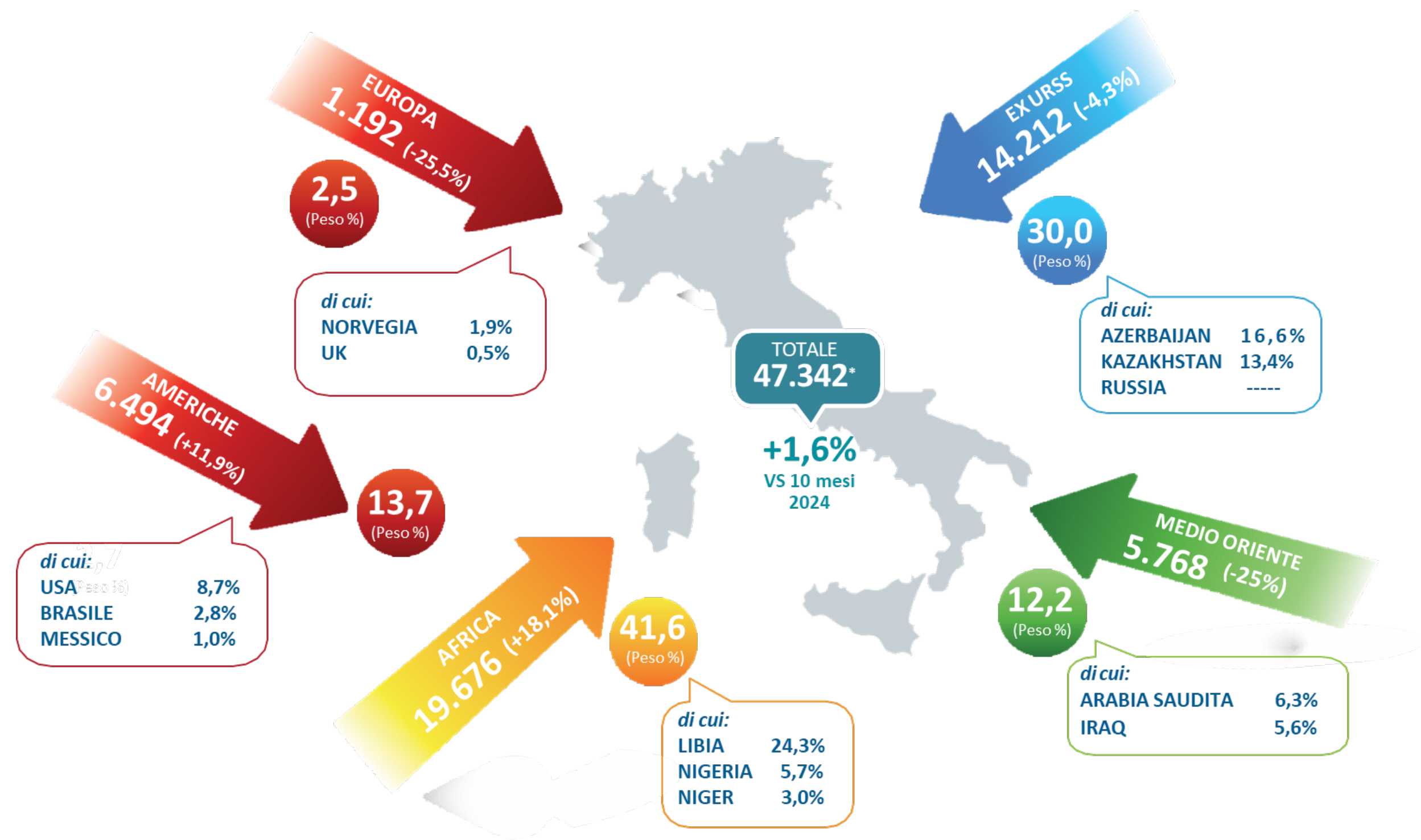


TRAFFICI DI MERCI NELLA TOP FIVE 5 (Mtonn)				
	2023	2024	2025*	Var. % vs '24
TRIESTE	55,6	59,6	59,4	-0,2%
GENOVA	47,8	47,5	46,8	-1,5%
G. TAURO	42,3	44,8	45,3	+1,2%
CAGLIARI	29,1	30,1	30,8	+2,2%
LIVORNO	30,3	29,4	29,9	+1,5%
ALTRI	269,2	269,4	274,3	+1,8%
TOTALE	474,4	480,7	486,5	+1,2%

Nel 2025 cresciuti i volumi di traffico merci nei porti italiani (+1,2%) a fronte di una riduzione dei volumi di bunker (-15,4%). Naviglio e modalità di navigazione più efficienti per rispettare primi target riduzione emissioni ETS, ridotta competitività del bunkeraggio nei porti italiani.

*stima
Fonte: UNEM su dati Mase

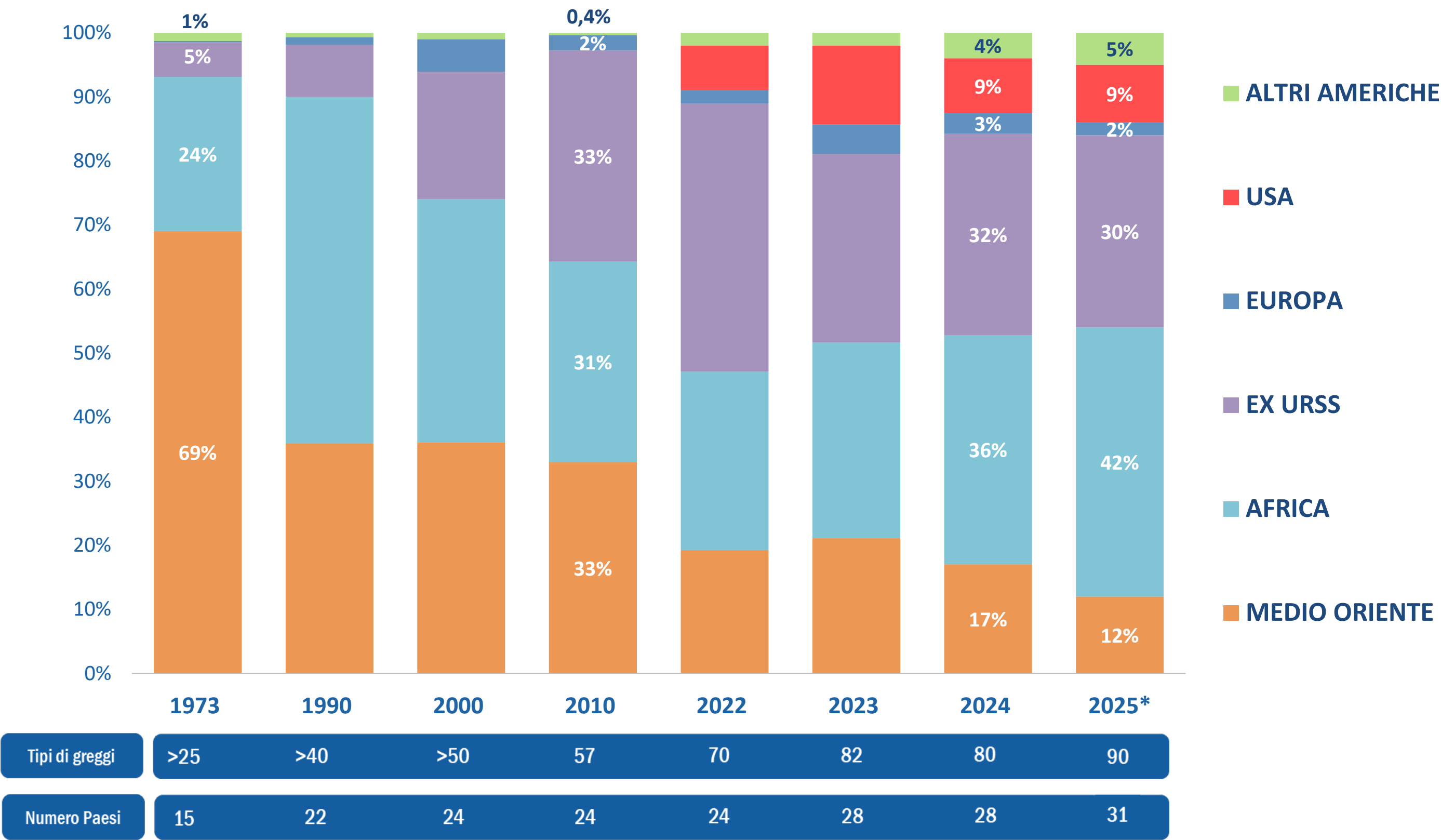




*primi 10 mesi 2025
Fonte: UNEM su dati MASE

Africa sempre più rilevante raggiunge circa il 42% («new entry» Niger e Senegal).
Libia principale fornitore mentre si riducono ancora gli arrivi dal Medio Oriente.
Stati Uniti in ripresa negli ultimi mesi 2025, allineati con il 2024.





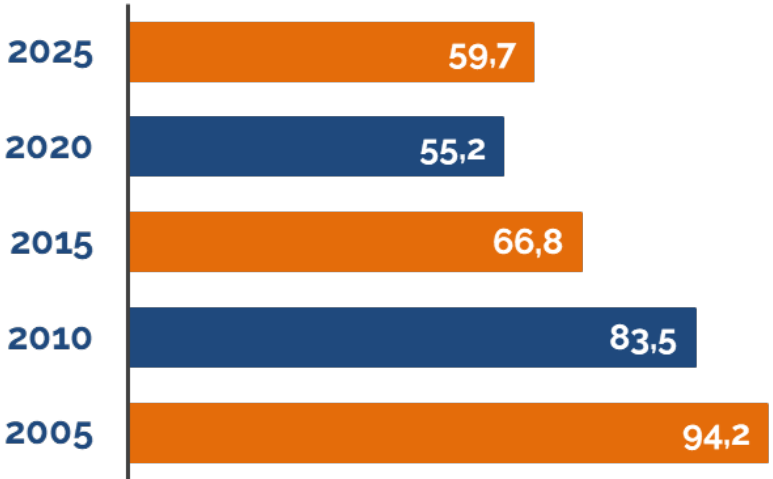
*stime
Fonte: UNEM su dati Mase



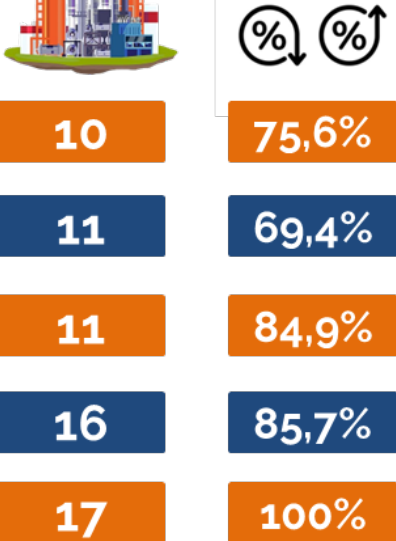
Mtonn



Greggio lavorato (Mtonn)



Tassi di utilizzo



EXPORT



VARIAZIONE VS 2024 +1,8%

IMPORT



VARIAZIONE VS 2024 +0,3%



*stime; ^comprendono olio combustibile, bitumi, greggi e semilavorati
Fonte: UNEM su dati Mase



**Totale
impianti:
22.187**

 Erogato medio sopra la media nazionale (1.370 mc)

 Erogato medio sostanzialmente in linea con la media nazionale

 Erogato medio sotto la media nazionale



Lombardia, Toscana, Veneto, Friuli Venezia-Giulia e Trentino rappresentano il 37% del numero complessivo di impianti (8.246 p.v.) a fronte del 40% di tasso di motorizzazione e 40% della popolazione, con un erogato medio superiore del 16% rispetto alla media nazionale (ca 1600 mc).

Razionalizzazione e ristrutturazione visibile analizzando le caratteristiche degli impianti nelle città capoluogo.



Chiosco senza piazzale, su marciapiede o bordo strada, solo rifornimento - (Chiosco)

1



Piazzale medio, piccolo/medio shop, nessun altro servizio aggiuntivo - (Stazione di servizio)

3



Chiosco con piccolo piazzale con copertura - (Chiosco+)

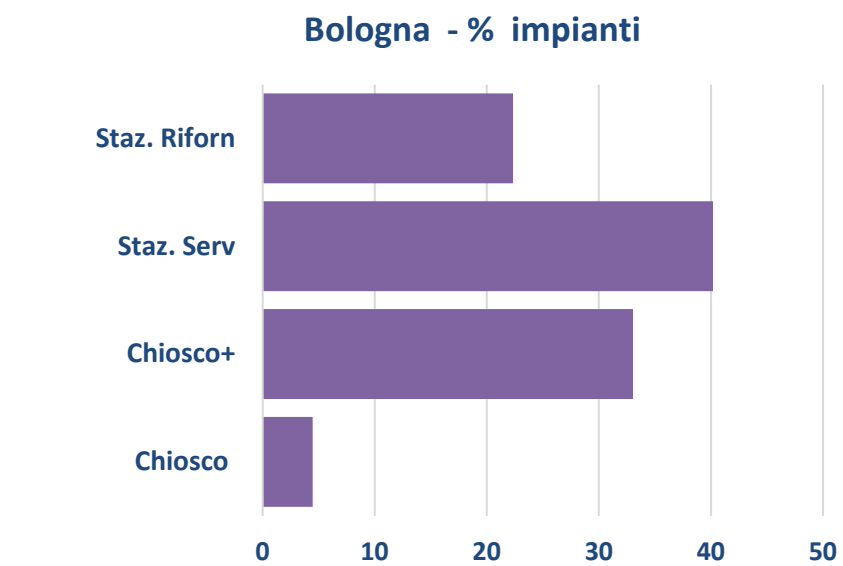
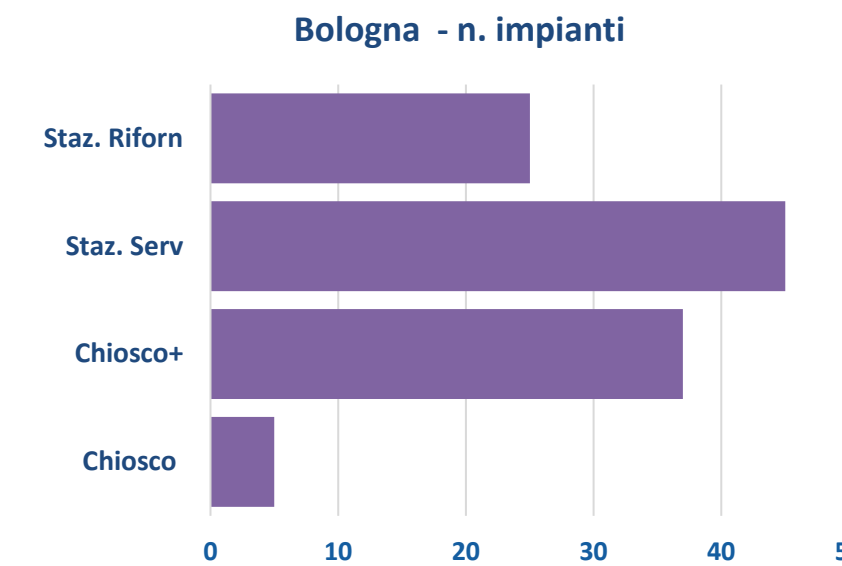
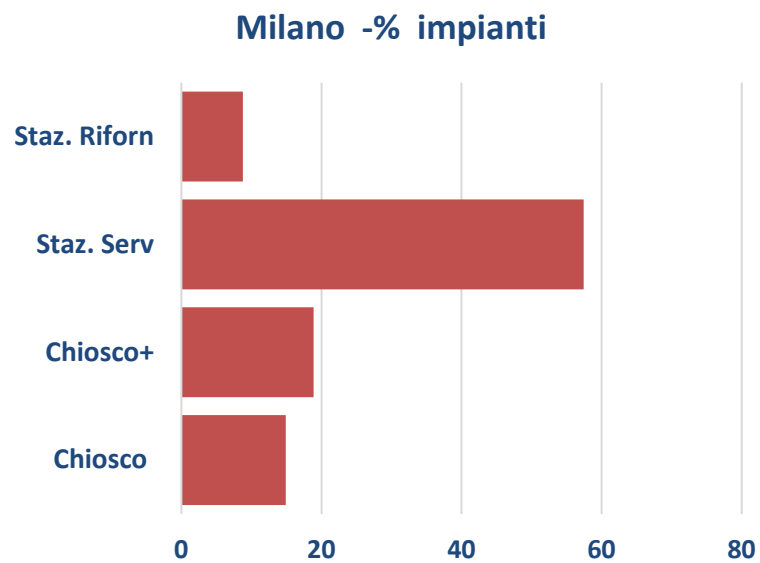
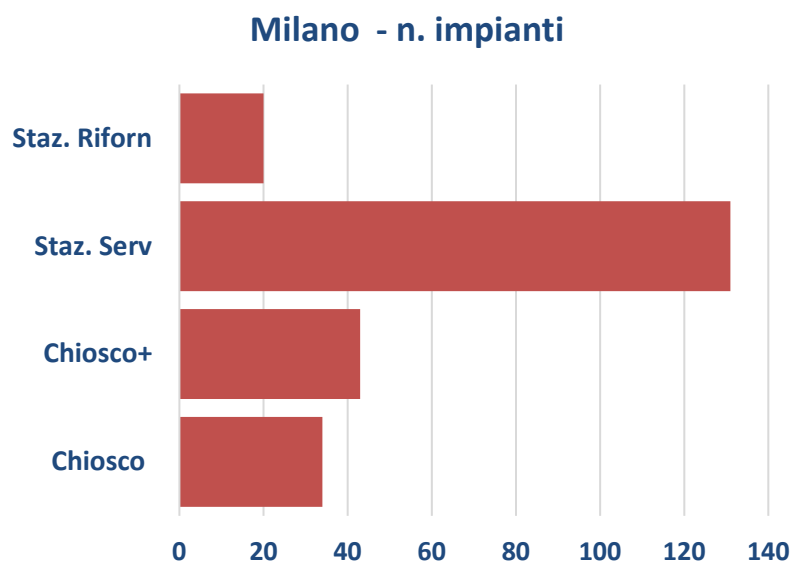
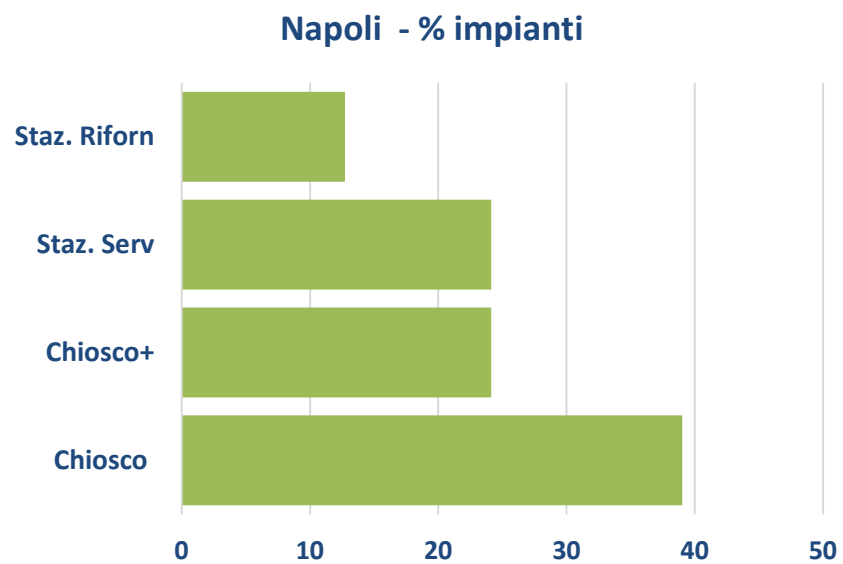
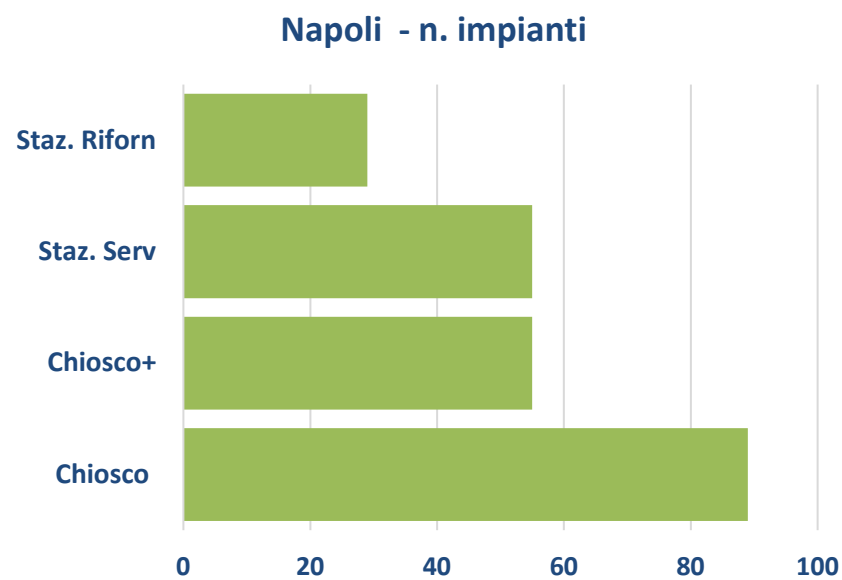
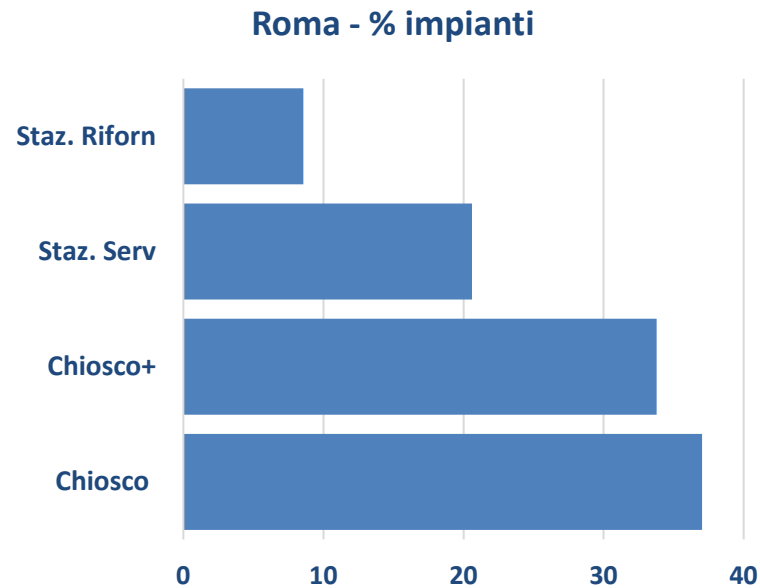
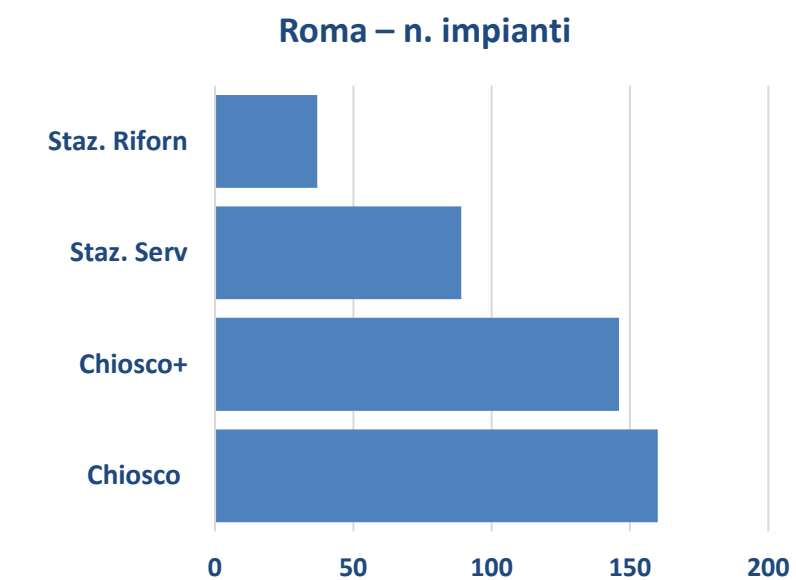
2



Ampio piazzale, pensilina, shop, bar, officina o lavaggio - (Stazione di rifornimento)

4





**SUPERFICIE COMUNE
ROMA**
1.287 km²
(144 km² esaminati)

P.V. ROMA
861
(432 esaminati)

**SUPERFICIE COMUNE
MILANO**
181 km²

P.V. MILANO:
228

**SUPERFICIE COMUNE
NAPOLI**
117 km²

P.V. NAPOLI:
228

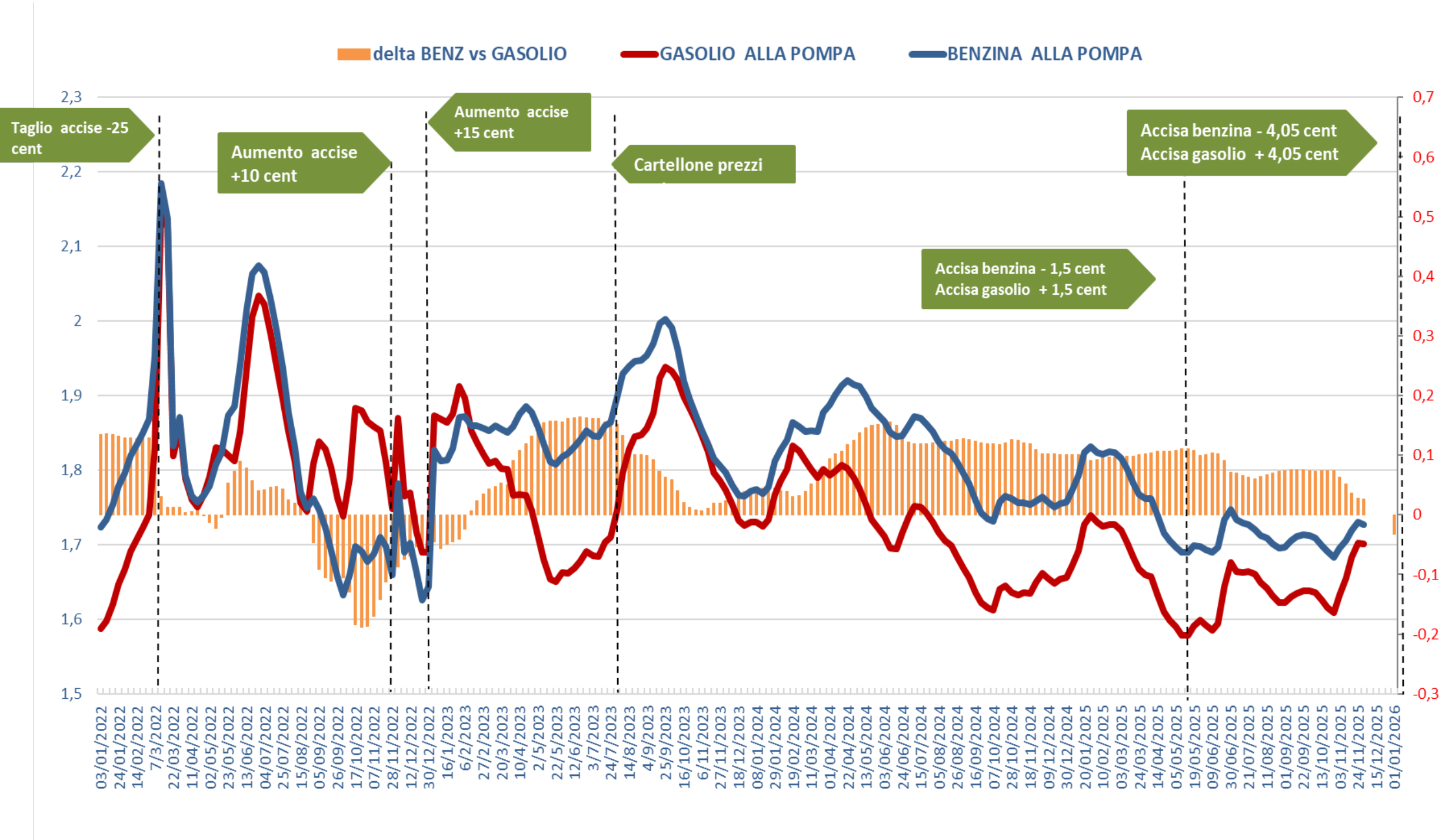
**SUPERFICIE COMUNE
BOLOGNA**
140 km²

P.V. BOLOGNA:
112

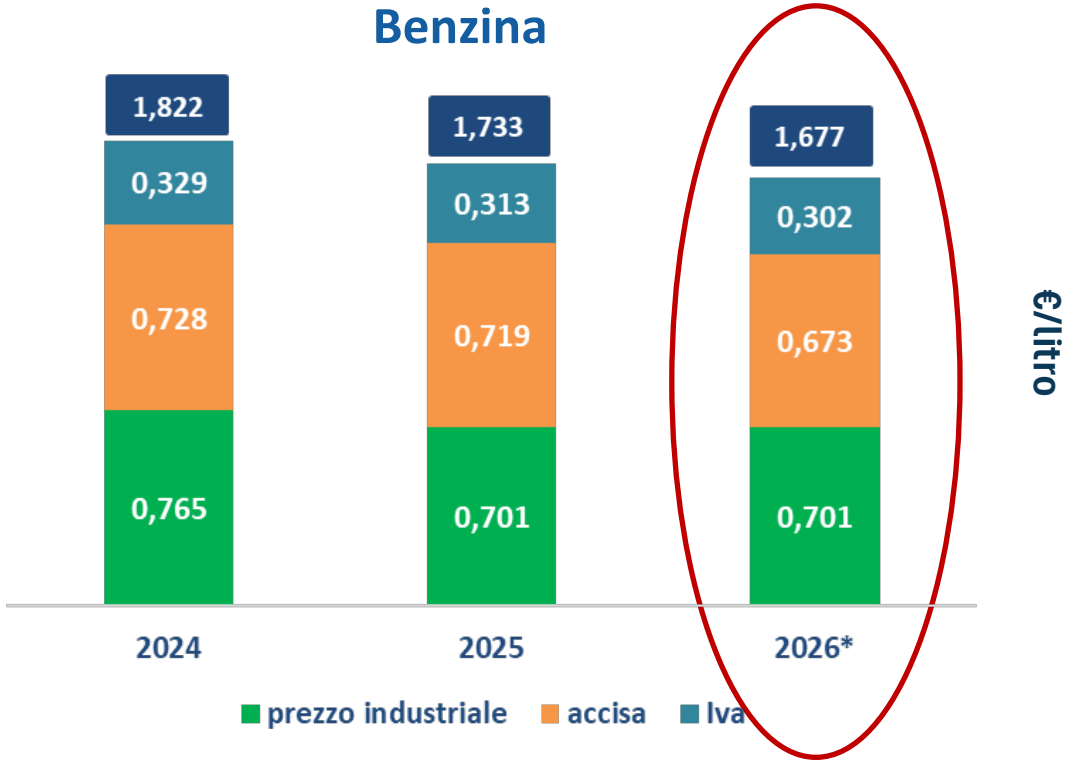


Andamenti settimanali prezzi alla pompa e delta prezzo prodotti 2022-2025 (€/litro)

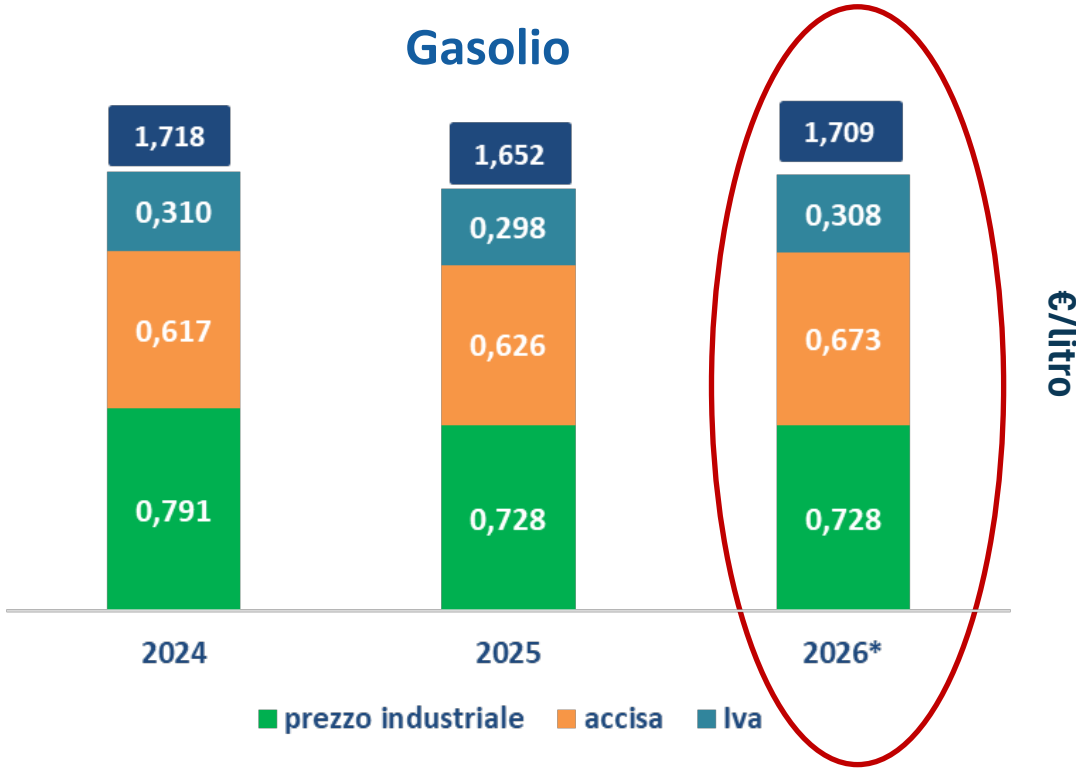
*valori con l'allineamento delle aliquote di accisa dal 1° gennaio 2026 a prezzi industriali correnti



Benzina



Gasolio



Fonte: UNEM su dati MASE



Media 2025

Benzina
(€/litro)

Differenza prezzo +0,045

Differenza componente fiscale +0,053

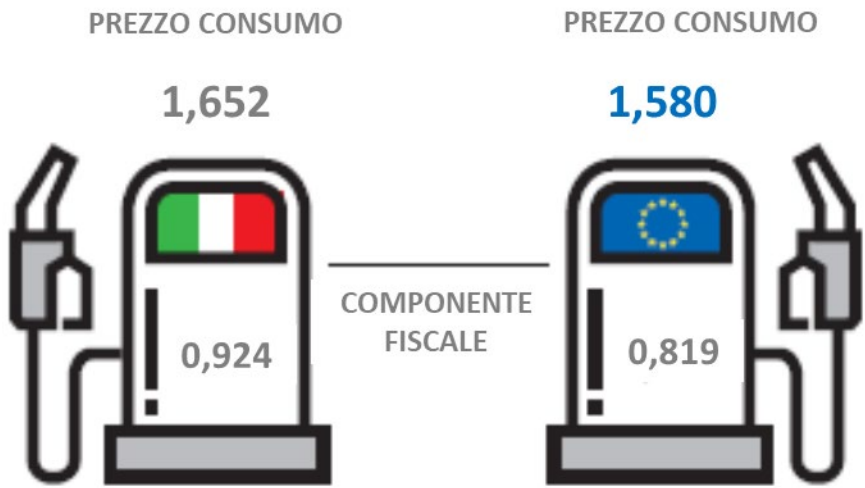
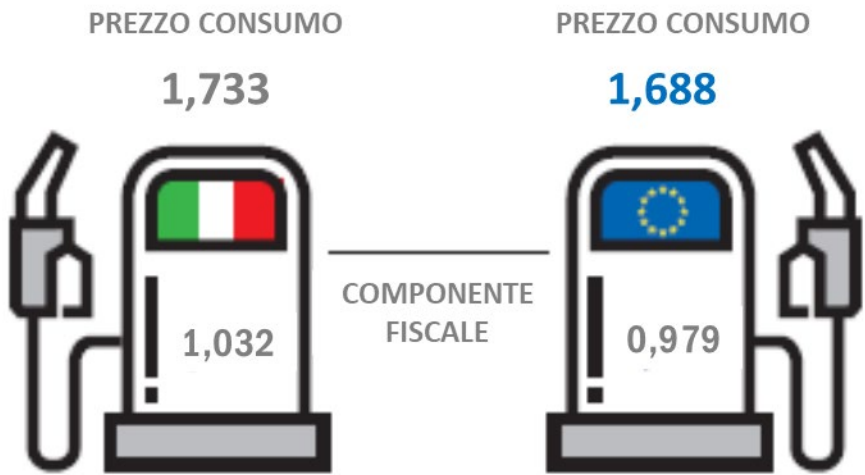
Differenza prezzo industriale -0,008

Gasolio
(€/litro)

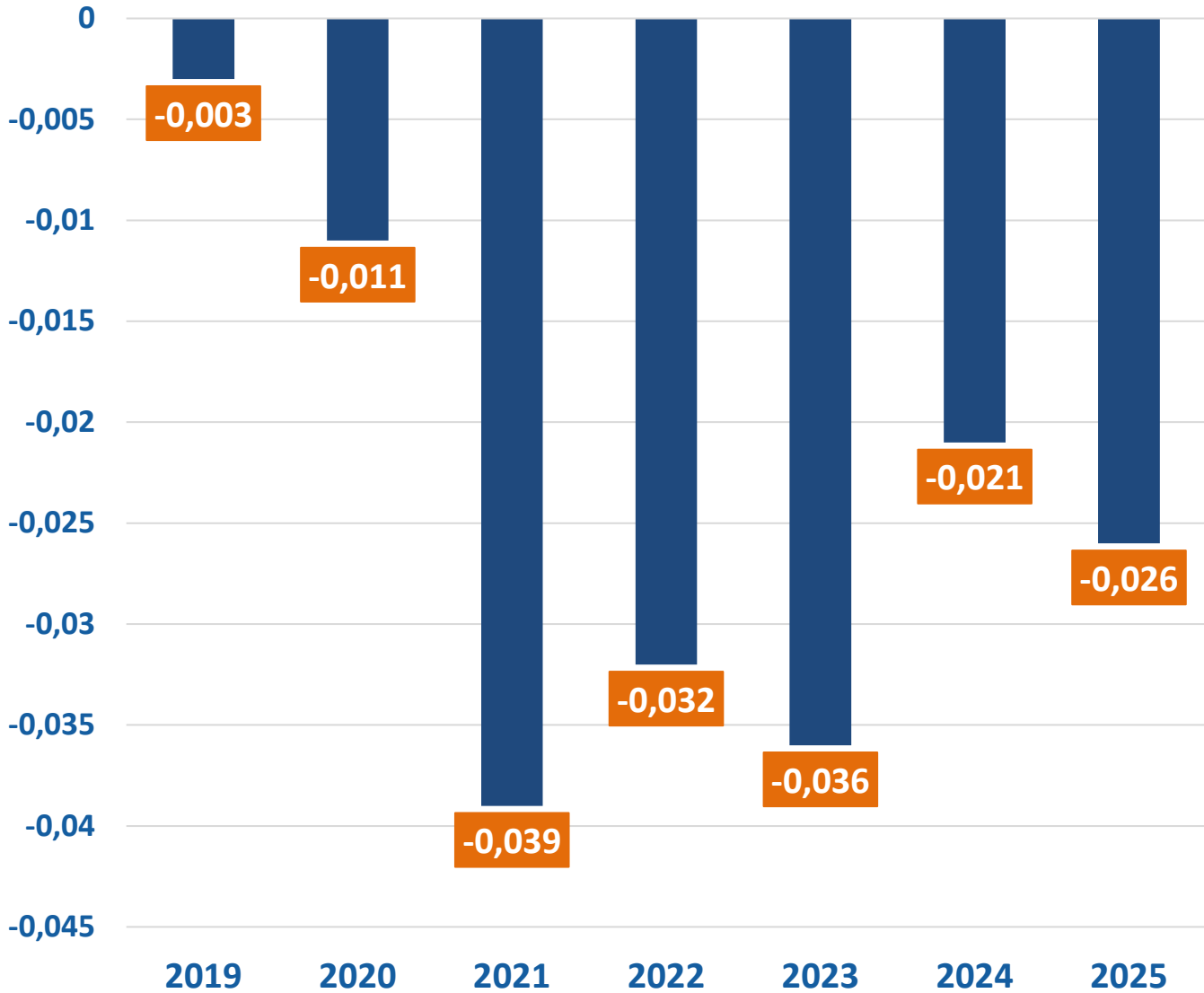
Differenza prezzo +0,073

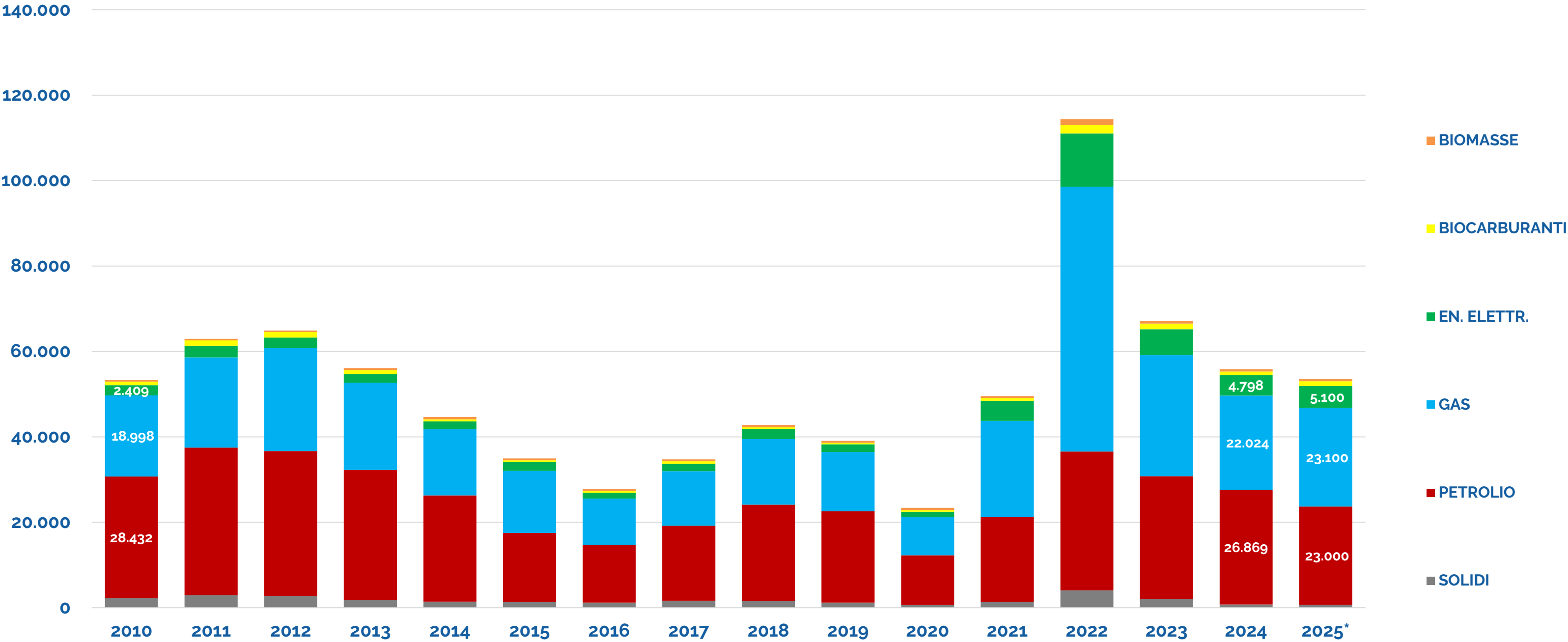
Differenza componente fiscale +0,105

Differenza prezzo industriale -0,033



Stacco medio ponderato annuo (benzina+gasolio) (€/litro)



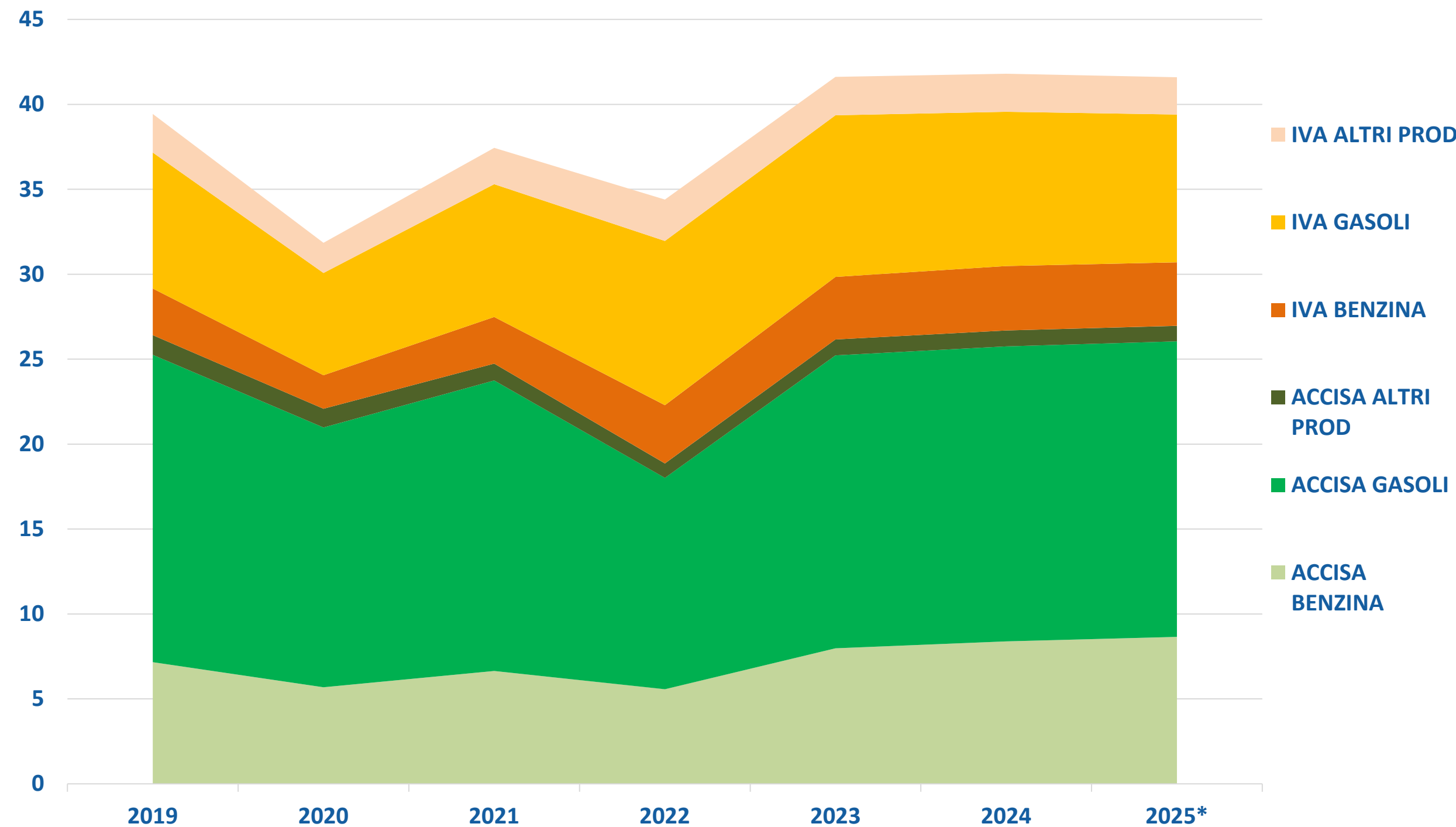


FATTURA ENERGETICA
2025
53,5 miliardi di euro
vs 2024
-2,3 miliardi
-4,2%

FATTURA PETROLIFERA
2025
23 miliardi di euro
vs 2024
-3,9 miliardi
-14,4%

*stime
Fonte: UNEM su dati ISTAT e MASE





Totale Accise

26,960

miliardi di euro

VARIAZIONE
VS 2024
+1%

Totale Iva

14,640

miliardi di euro

VARIAZIONE
VS 2024
-3,1%

=

Totale gettito

41,600

miliardi di euro

VARIAZIONE
VS 2024
-0,5%

Fonte: UNEM su dati MASE e MEF

