

Rapporto Mensile sul Sistema Elettrico

Marzo 2026



Rapporto Mensile sul Sistema Elettrico

Marzo 2026

1

Bilanci pag. 5

Nel mese di marzo 2026, la richiesta di energia elettrica è stata di 26.514 GWh, in aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (+2,8%) ed in aumento rispetto a marzo 2024 (+2,8%). Si registra altresì un aumento del saldo estero (+39,5%) rispetto allo stesso mese del 2025.

Tale risultato è stato raggiunto con un giorno lavorativo in più (22 vs 21) e con una temperatura media sostanzialmente uguale a quella di marzo 2025. Il dato della domanda elettrica corretto dagli effetti di calendario e temperatura porta la variazione a +2,0%.

La variazione tendenziale di marzo 2026 (rispetto a marzo 2025) risulta positiva (+3,9%) con dati grezzi.



2

Sistema Elettrico pag. 14

Nel mese di marzo 2026, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 40,3% da fonti energetiche non rinnovabili e per il 38,5% da fonti energetiche rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Nel mese di marzo 2026, la produzione da Fonti Energetiche Rinnovabili è in leggero aumento (+0,4%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. In particolare, si registra un aumento della produzione fotovoltaica (+17,1%) ed una riduzione della produzione eolica (-13,7%) e della produzione idroelettrica rinnovabile (-7,4%).

A marzo 2026 la capacità rinnovabile in esercizio è aumentata di 586 MW. Tale valore è superiore di 72 MW (+14,0%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.



3

Mercato Elettrico pag. 22

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a marzo 2026 è pari a circa 3,4 Mld€, (+30% rispetto al mese precedente e +22% rispetto a marzo 2025).

A marzo 2026 il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MSD è pari a 120 €/MWh, (-24 % rispetto al mese precedente e -7% rispetto a marzo 2025). I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-6%).

A marzo 2026 il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MB è pari a 160 €/MWh, (+20% rispetto al mese precedente e +1% rispetto a Marzo 2025).

I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+39%).



Rapporto Mensile sul Sistema Elettrico

Marzo 2026

Sintesi mensile e nota congiunturale

Nel mese di marzo, la richiesta di energia elettrica è stata di 26.514 GWh, in aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (+2,8%) ed in aumento rispetto a marzo 2024 (+2,8%). Si registra altresì un aumento del saldo estero (+39,5%) rispetto allo stesso mese del 2025.

Nel 2026 la richiesta di energia elettrica (79.910 GWh) risulta in aumento rispetto al valore dello stesso periodo del 2025 (+3,0%) ed in aumento rispetto al 2024 (+2,6%).

Bilancio Energia

[GWh]	Marzo 2026	Marzo 2025	% 26/25	Gen-Mar 26	Gen-Mar 25	% 26/25
Idrico Rinnovabile	2.668	2.883	-7,4%	7.814	8.255	-5,3%
Pompaggio in produzione ⁽²⁾	125	176	-29,4%	328	343	-4,3%
Termica	12.122	13.016	-6,9%	42.181	42.372	-0,5%
di cui Biomasse	1.349	1.374	-1,8%	3.726	3.909	-4,7%
di cui Carbone	215	259	-16,9%	568	779	-27,1%
Geotermica	451	448	0,7%	1.292	1.310	-1,4%
Eolica	1.935	2.242	-13,7%	7.706	6.101	26,3%
Fotovoltaica	4.004	3.419	17,1%	8.355	7.011	19,2%
Accumuli stand alone	212	89	138,2%	576	179	221,8%
Totale produzione netta	21.517	22.273	-3,4%	68.252	65.571	4,1%
Assorbimento accumuli stand alone	240	102	135,3%	656	207	216,9%
Energia destinata ai pompaggi	178	252	-29,4%	469	490	-4,3%
Totale produzione netta al consumo	21.099	21.919	-3,7%	67.127	64.874	3,5%
di cui FER ⁽³⁾	10.407	10.366	0,4%	28.893	26.586	8,7%
di cui non FER	10.692	11.553	-7,5%	38.234	38.288	-0,1%
Importazione	5.629	4.264	32,0%	13.821	13.829	-0,1%
Esportazione	214	383	-44,1%	1.038	1.130	-8,1%
Saldo estero	5.415	3.881	39,5%	12.783	12.699	0,7%
Richiesta di Energia elettrica ⁽¹⁾	26.514	25.800	2,8%	79.910	77.573	3,0%

A marzo 2026, si osserva una diminuzione della produzione eolica (-13,7%), della produzione idroelettrica (-7,4%), della produzione termoelettrica (-6,9%) ed un aumento della produzione fotovoltaica (+17,1%), rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Nel 2026, si registra una variazione dell'export in diminuzione (-8,1%) rispetto al 2025. L'andamento della produzione totale netta al consumo nel mese di marzo è inferiore (-3,7%) rispetto allo stesso mese del 2025.

- (1) Richiesta di Energia Elettrica = Totale produzione netta al consumo + Saldo estero, dove Totale produzione netta al consumo = Totale produzione netta - energia destinata ai pompaggi
- (2) Quota di produzione per apporto da Pompaggio, calcolata con il rendimento medio teorico dal pompaggio in assorbimento
- (3) Produzione da FER = Idrico Rinnovabile + Biomasse + Geotermico + Eolico + Fotovoltaico

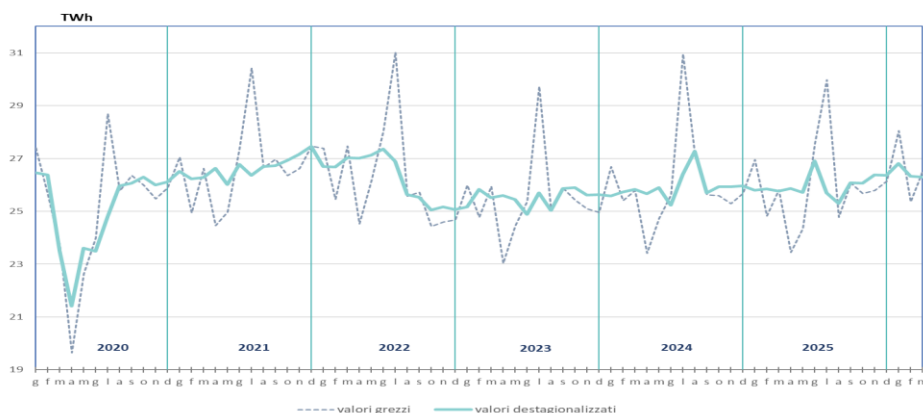
Fonte: Terna

Tale risultato è stato raggiunto con un giorno lavorativo in più (22 vs 21) e con una temperatura media sostanzialmente uguale a quella di marzo 2025. Il dato della domanda elettrica corretto dagli effetti di calendario e temperatura porta la variazione a +2,0%.

In termini congiunturali, con valori destagionalizzati e corretti dagli effetti di calendario e temperatura, la variazione di marzo 2026 risulta pari a -0,1%.

I primi tre mesi del 2026 risultano in crescita del 3,0% rispetto allo stesso periodo 2025.

Analisi congiunturale domanda energia elettrica (TWh)



Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, porta ad una variazione pari a -0,1% rispetto al mese precedente.

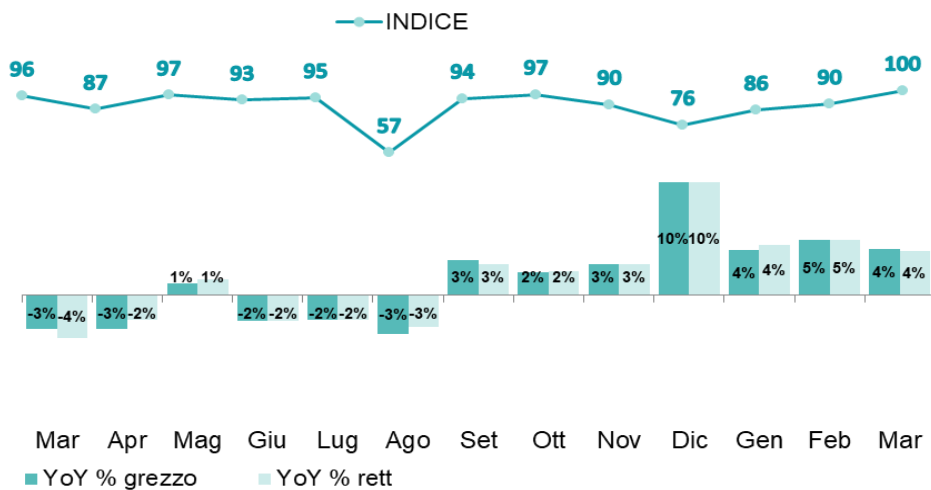
Fonte: Terna

IMCEI

La variazione tendenziale di marzo 2026 (rispetto a marzo 2025) risulta positiva (+3,9%) con dati grezzi; con dati corretti dal calendario la variazione resta pressoché la stessa (+3,7%).

Nei primi tre mesi del 2026 l'indice risulta in crescita del 4,1% rispetto allo stesso periodo del 2025.

Indice Mensile Consumi Elettrici Industriali - IMCEI (base 2021 = 100)

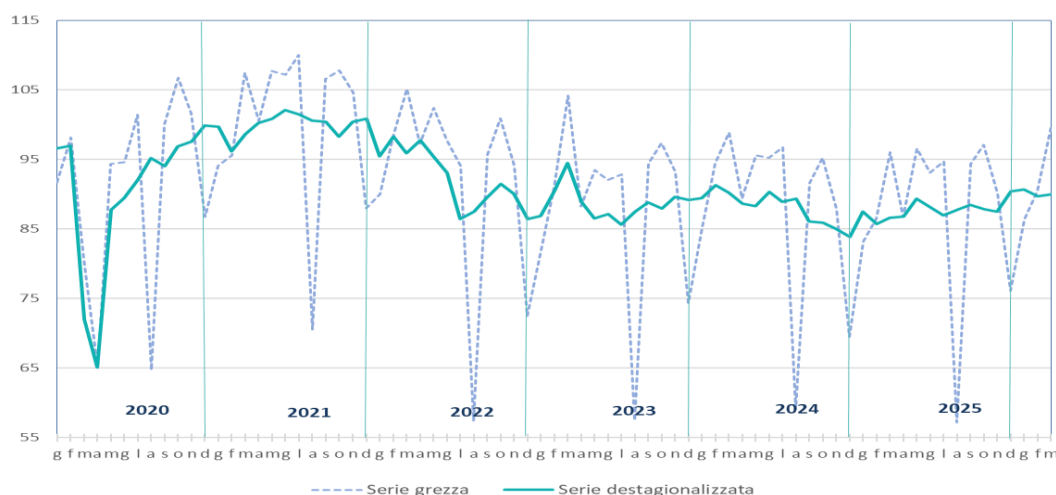


A marzo, la variazione dell'indice mensile dei consumi elettrici italiani risulta positiva rispetto a marzo 2025

Fonte: Terna

In termini congiunturali, con valori destagionalizzati e corretti dagli effetti del calendario, la variazione di marzo risulta in leggera crescita (+0,4%) rispetto a febbraio. Il primo trimestre risulta in aumento dello 0,8% rispetto all'ultimo trimestre 2025.

Analisi congiunturale IMCEI (base 2021 = 100)



Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario porta ad una variazione congiunturale di marzo in leggera crescita rispetto al mese precedente (+0,4%)

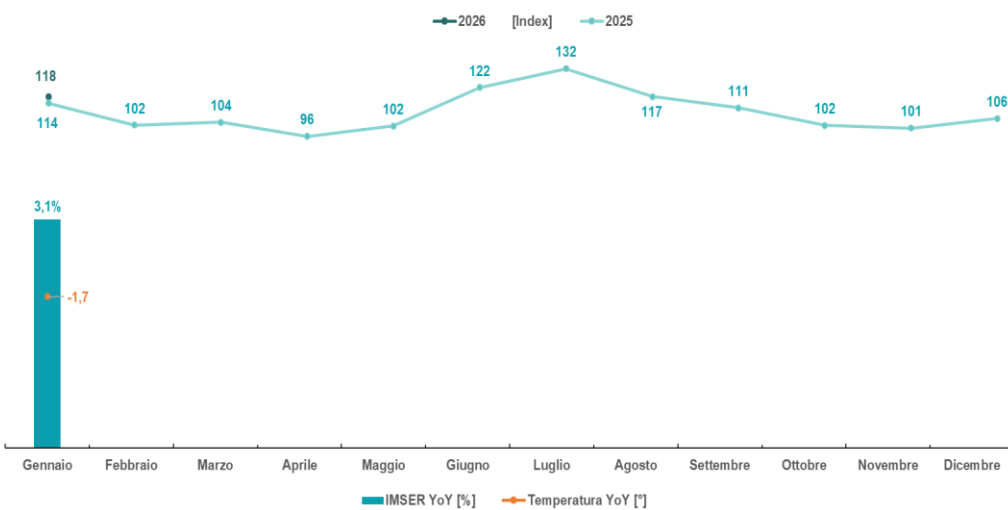
Fonte: Terna

IMSER

La variazione tendenziale di gennaio 2026 (rispetto a gennaio 2025) risulta in aumento del +3,1% con dati grezzi.

La temperatura media del mese di gennaio 2026 risulta più bassa di -1,7° rispetto a gennaio 2025.

Indice Mensile Consumi del Settore dei Servizi - IMSER (base 2021 = 100)

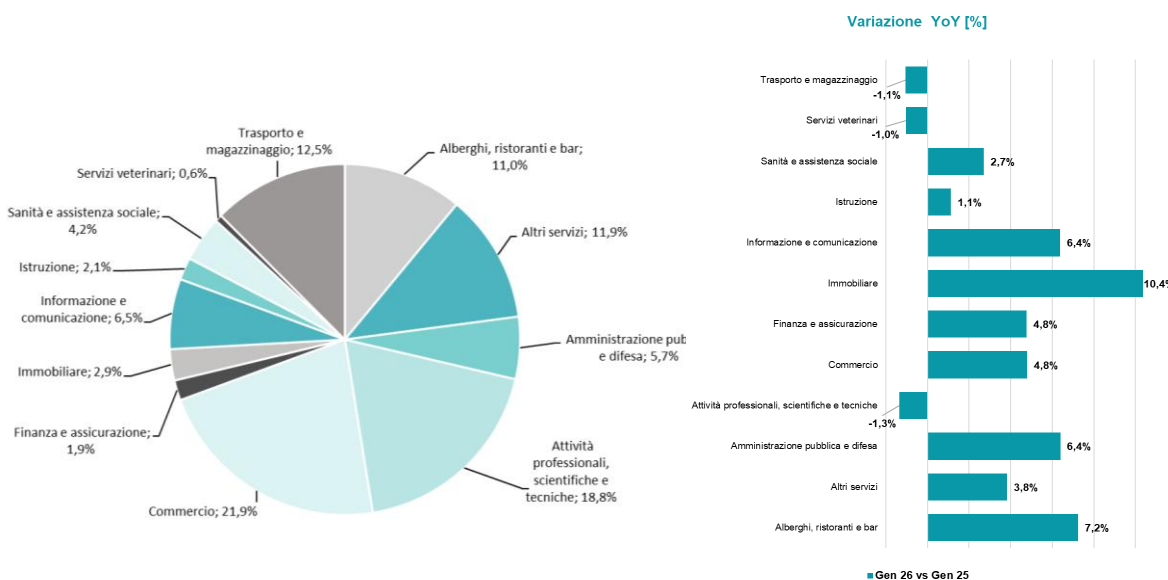


A gennaio 2026, la variazione dell'indice mensile dei consumi elettrici del settore dei servizi risulta positiva (+3,1%) rispetto a gennaio 2025

Fonte: Rielaborazione Terna su dati di un campione di distributori

Nel dettaglio, a gennaio 2026 sono risultate in aumento tutte le classi rispetto a gennaio 2025 eccetto attività professionali, scientifiche e tecniche, servizi veterinari e trasporto e magazzinaggio.

Analisi settori IMSER (base 2021 = 100) – Variazione yoy



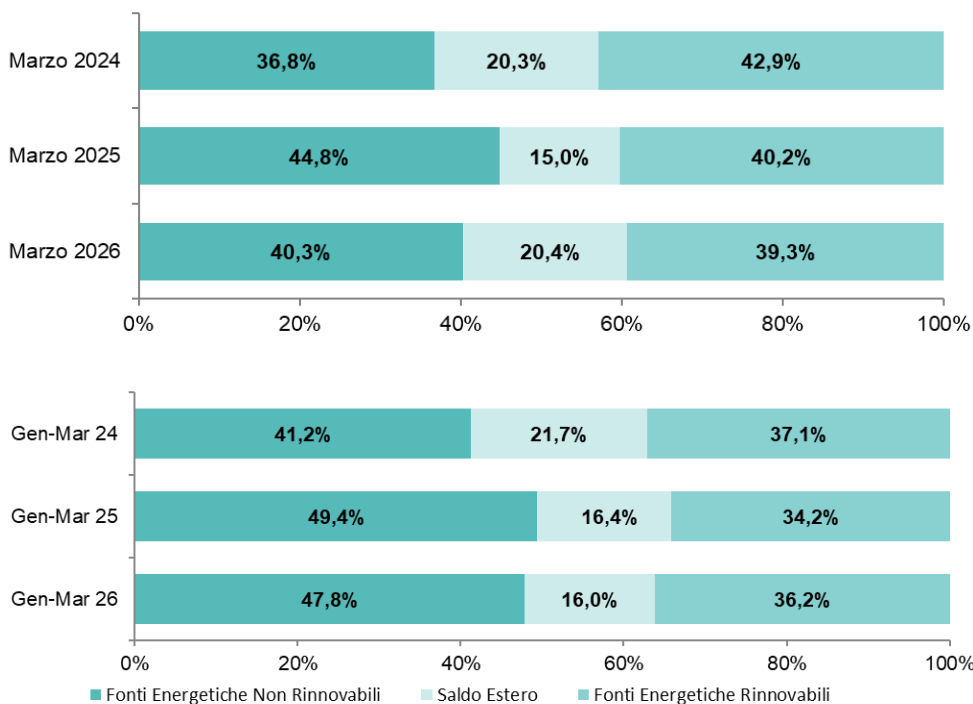
A gennaio 2026, la variazione dell'indice mensile dei consumi elettrici del settore dei servizi risulta positiva (+3,1%) rispetto a gennaio 2025

Fonte: Rielaborazione Terna su dati di un campione di distributori

Dettaglio FER

Nel mese di marzo 2026, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 40,3% da fonti energetiche non rinnovabili e per il 39,3% da fonti energetiche rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Composizione Fabbisogno

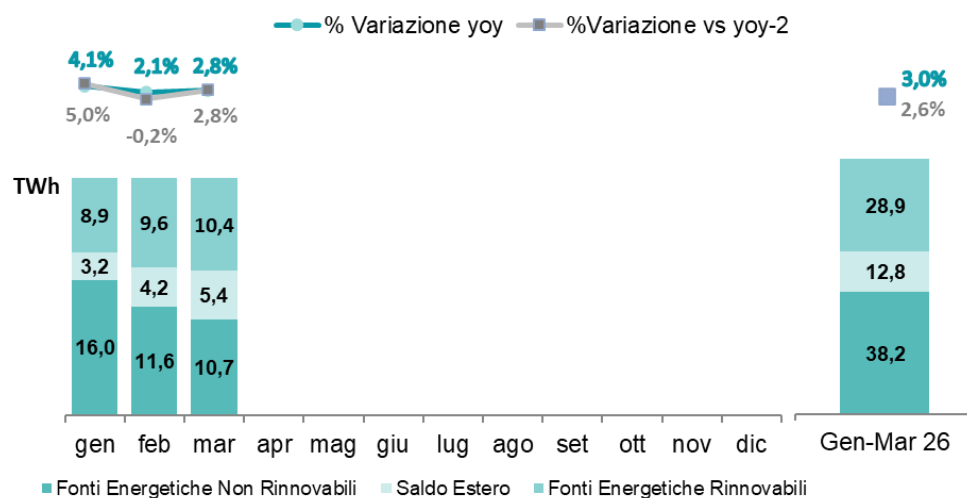


La copertura del fabbisogno da fonti rinnovabili si attesta a 39,3%, in aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente

Nel 2026 la copertura del fabbisogno delle fonti non rinnovabili è diminuita rispetto all'anno 2025 attestandosi a 47,8%

Fonte: Terna

Andamento della produzione netta da FER nel 2026 e variazione con il 2025



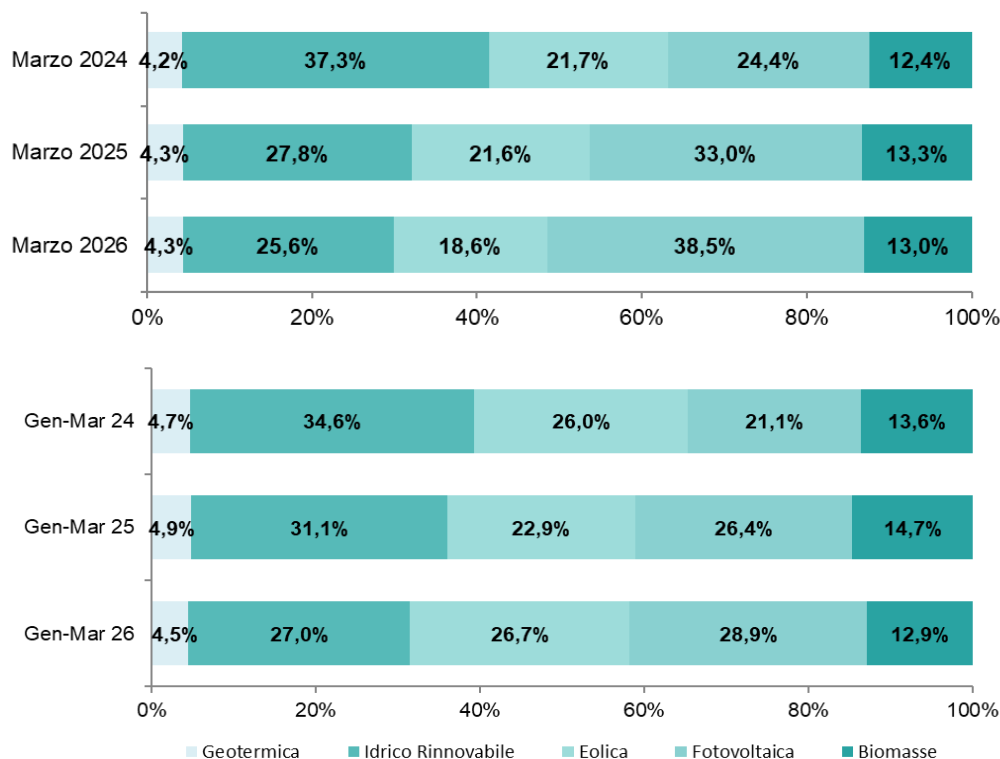
Nel 2026 la richiesta di energia elettrica sulla rete è superiore a quella dello stesso periodo nel 2025 (+3,0%) ed è in aumento rispetto al dato progressivo del 2024 (+2,6%). Nel 2026 la produzione energetica da fonti rinnovabili è pari 28,9 TWh in aumento rispetto a marzo 2025 (+8,7%)

Fonte: Terna

Dettaglio FER

Nel mese di marzo 2026, la produzione da Fonti Energetiche Rinnovabili è in leggero aumento (+0,4%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. In particolare, si registra un aumento della produzione fotovoltaica (+17,1%) ed una riduzione della produzione eolica (-13,7%) e della produzione idroelettrica rinnovabile (-7,4%).

Dettaglio Fonti Energetiche Rinnovabili

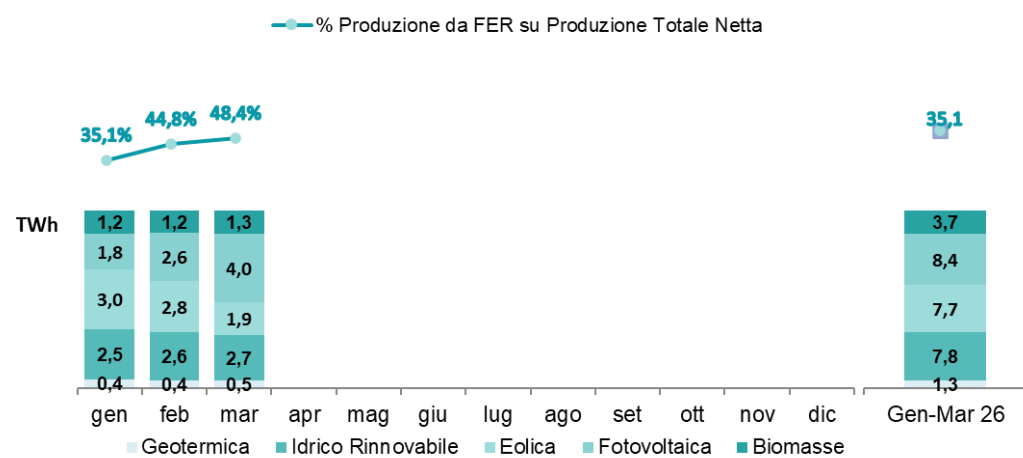


A marzo 2026 il maggior contributo alla produzione da fonti energetiche rinnovabili è dato dalla produzione fotovoltaica (38,5%) e dalla produzione idroelettrica rinnovabile (25,6%).

Nel 2026 il maggior contributo alla produzione da fonti energetiche rinnovabili è dato dalla produzione fotovoltaica (28,9%) e dalla produzione idroelettrica rinnovabile (27,0%).

Fonte: Terna

Andamento della produzione netta da FER nel 2026 e variazione con il 2025



Nel mese di marzo 2026 la produzione da FER ha contribuito per il 48,4% della produzione totale netta nazionale, in aumento rispetto a quanto registrato nello stesso mese del 2025 (46,5%).

Fonte: Terna

Rapporto Mensile sul Sistema Elettrico

Marzo 2026

Bilanci



Nel 2026 la produzione totale netta destinata al consumo (67.127 GWh) ha soddisfatto per l'84,0% la richiesta di energia elettrica nazionale (79.910 GWh).

Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2026

2026	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
[GWh]													
Idrico Rinnovabile	2.503	2.642	2.668										7.814
Pompaggio in Produzione ⁽²⁾	128	76	125										328
Termica	17.237	12.822	12.122										42.181
di cui Biomasse	1.164	1.213	1.349										3.726
di cui Carbone	145	208	215										568
Geotermica	445	396	451										1.292
Eolica	2.999	2.772	1.935										7.706
Fotovoltaica	1.762	2.589	4.004										8.355
Accumuli stand alone	185	179	212										576
Produzione Totale Netta	25.259	21.476	21.517										68.252
Assorbimento accumuli stand alone	213	203	240										656
Energia destinata ai pompaggi	183	108	178										469
Produzione Totale Netta al Consumo	24.863	21.165	21.099										67.127
di cui FER ⁽³⁾	8.873	9.613	10.407										28.893
di cui non FER	15.990	11.552	10.692										38.234
Importazione	3.775	4.417	5.629										13.821
Esportazione	597	227	214										1.038
Saldo Estero	3.178	4.190	5.415										12.783
Richiesta di Energia elettrica⁽¹⁾	28.041	25.355	26.514										79.910

Nel 2026, la produzione totale netta risulta in aumento (+4,1%) rispetto allo stesso periodo del 2025.

Fonte: Terna

Si riporta nel seguito l'evoluzione del bilancio mensile relativo al 2025.

Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2025

2025	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
[GWh]													
Idrico Rinnovabile	2.885	2.488	2.883	3.736	5.313	5.019	4.219	3.630	3.783	2.761	2.576	2.073	41.365
Pompaggio in Produzione ⁽²⁾	86	81	176	213	239	130	133	159	106	117	99	88	1.626
Termica	14.777	14.579	13.016	9.684	8.514	11.015	13.387	10.975	12.673	12.975	14.775	16.686	153.056
di cui Biomasse	1.250	1.285	1.374	1.324	1.354	1.308	1.293	1.241	1.223	1.295	1.355	1.397	15.699
di cui Carbone	250	270	259	238	238	238	209	232	212	246	354	229	2.975
Geotermica	455	407	448	440	451	424	440	445	427	440	436	448	5.261
Eolica	2.580	1.279	2.242	1.949	1.874	1.227	1.838	1.503	1.254	2.341	1.804	1.472	21.363
Fotovoltaica	1.529	2.063	3.419	4.349	5.039	5.659	5.565	5.109	4.181	3.321	2.283	1.773	44.290
Accumuli stand alone	39	51	89	106	113	102	116	121	177	202	171	172	1.459
Produzione Totale Netta	22.351	20.947	22.273	20.477	21.543	23.576	25.698	21.942	22.601	22.157	22.144	22.711	268.420
Assorbimento accumuli stand alone	43	62	102	119	127	117	132	142	199	230	194	195	1.662
Energia destinata ai pompaggi	123	115	252	304	341	186	190	227	151	167	142	125	2.323
Produzione Totale Netta al Consumo	22.185	20.770	21.919	20.054	21.075	23.273	25.376	21.573	22.251	21.760	21.808	22.391	264.435
di cui FER ⁽³⁾	8.699	7.522	10.366	11.798	14.031	13.637	13.355	11.928	10.868	10.158	8.454	7.163	127.978
di cui non FER	13.486	13.318	11.553	8.256	7.044	9.636	12.021	9.645	11.383	11.602	13.354	15.229	136.526
Importazione	5.141	4.424	4.264	3.813	3.773	4.708	5.098	3.556	4.114	4.297	4.372	4.238	51.798
Esportazione	383	364	383	424	512	439	493	346	293	386	392	494	4.909
Saldo Estero	4.758	4.060	3.881	3.389	3.261	4.269	4.605	3.210	3.821	3.911	3.980	3.744	46.889
Richiesta di Energia elettrica⁽¹⁾	26.943	24.830	25.800	23.443	24.336	27.542	29.981	24.783	26.072	25.671	25.788	26.135	311.324

Nel 2025 la massima richiesta di energia elettrica è stata nel mese di luglio con 29.981 GWh

Fonte: Terna

- (1) Richiesta di Energia Elettrica = Totale produzione netta al consumo + Saldo estero, dove Totale produzione netta al consumo = Totale produzione netta - energia destinata ai pompaggi
 (2) Quota di produzione per apporto da Pompaggio, calcolata con il rendimento medio teorico dal pompaggio in assorbimento
 (3) Produzione da FER = Idrico Rinnovabile+Biomasse+Geotermico+Eolico+Fotovoltaico

Nel mese di marzo 2026 si evidenzia un fabbisogno in aumento al Nord (To-Mi-Ve), al Centro (Rm-Fi), al Sud (Na) e sulle Isole (Pa-Ca) rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.

Fabbisogno suddiviso per Aree Territoriali

[GWh]	Torino	Milano	Venezia	Firenze	Roma	Napoli	Palermo	Cagliari
Marzo 2026	2.802	6.082	3.891	3.999	3.739	3.730	1.587	684
Marzo 2025	2.709	5.722	3.992	4.039	3.566	3.634	1.490	648
% Marzo 26/25	3,4%	6,3%	-2,5%	-1,0%	4,9%	2,6%	6,5%	5,6%
Progressivo 2026	8.398	18.912	11.196	12.177	11.244	11.195	4.738	2.050
Progressivo 2025	8.209	17.147	12.023	11.998	10.701	10.994	4.518	1.983
% Progressivo 26/25	2,3%	10,3%	-6,9%	1,5%	5,1%	1,8%	4,9%	3,4%

Nel 2026 la variazione percentuale yoy del fabbisogno è pari a **+3,0% al Nord, +1,8% al Sud, +4,4% nelle Isole e +3,2% al Centro.**

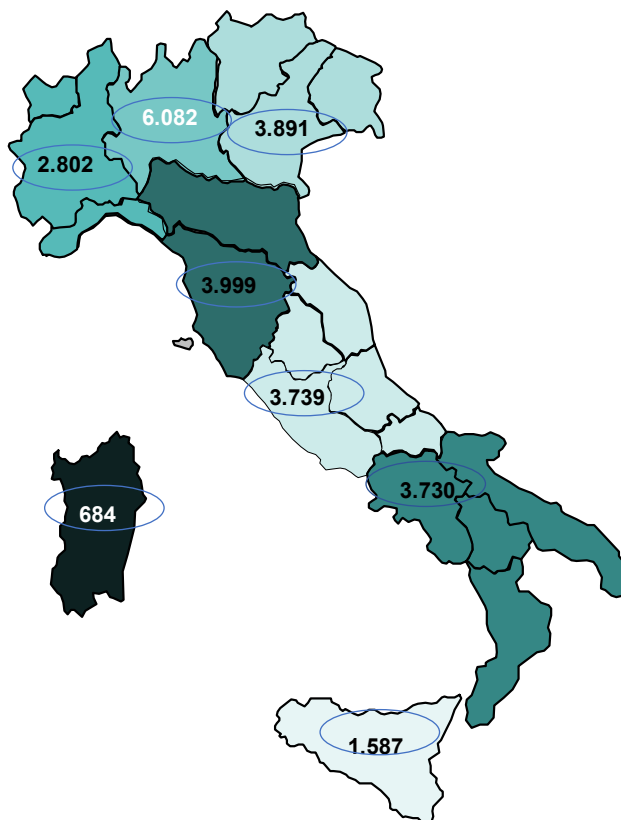
Fonte: Terna

Fabbisogno suddiviso per Aree Territoriali – Rappresentazione territoriale

[GWh]

Le regioni sono accorpate in cluster in base a logiche di produzione e consumo:

- TORINO: Piemonte - Liguria - Valle d'Aosta
- MILANO: Lombardia (*)
- VENEZIA: Friuli Venezia Giulia - Veneto - Trentino Alto Adige
- FIRENZE: Emilia Romagna (*) - Toscana
- ROMA: Lazio - Umbria - Abruzzo - Molise - Marche
- NAPOLI: Campania - Puglia - Basilicata - Calabria
- PALERMO: Sicilia
- CAGLIARI: Sardegna



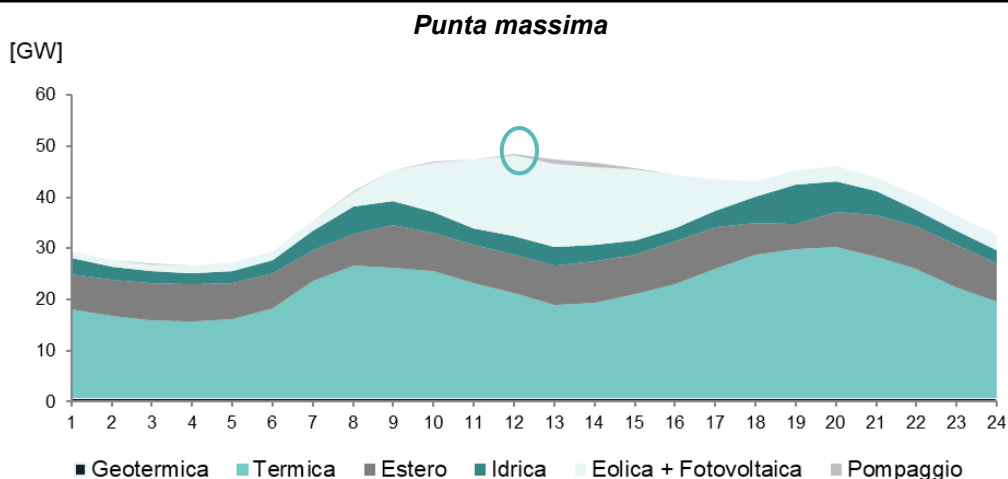
Fonte: Terna

(*) In queste due regioni i confini geografici non corrispondono ai confini elettrici. La regione Lombardia comprende impianti di produzione facenti parte del territorio geografico-amministrativo dell'Emilia Romagna.

Punta in Potenza

Nel mese di marzo 2026 la punta in potenza è stata registrata il giorno **giovedì 5 marzo 11:00-12:00** ed è risultata pari a 48.211 MW (+2,0% yoy). Di seguito è riportato il diagramma orario di fabbisogno, relativo al giorno di punta.

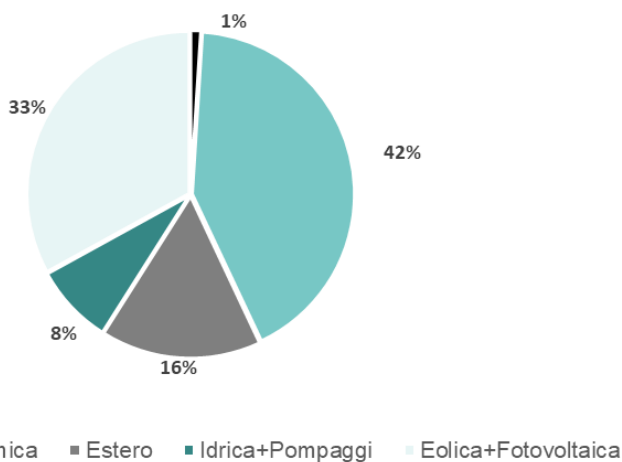
Punta in Potenza



Alla punta, il contributo da produzione termica è pari a 20.698 MW, in diminuzione (-1,8%) rispetto al contributo del termico alla punta di gennaio 2025 (21.068 MW).

Fonte: Terna

Copertura del fabbisogno – 5 MARZO 2026 11:00-12:00



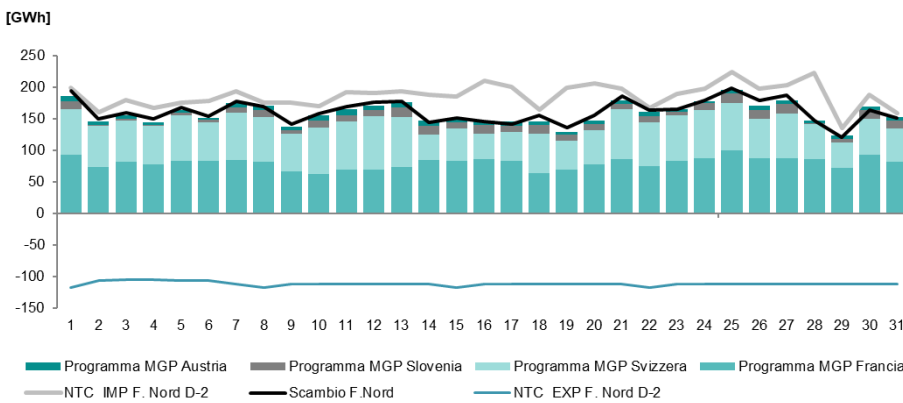
Alla punta, la produzione eolica e fotovoltaica ha contribuito alla copertura del fabbisogno per il 33%, quella termica per il 41% e il saldo estero per il 16%.

Fonte: Terna

Scambio Netto Estero – Marzo 2026

Nel mese di marzo si evidenzia una buona saturazione del valore a programma di NTC in import rispetto ai programmi di scambio sulla frontiera Nord.

Saldo Scambio Netto Estero sulla frontiera Nord



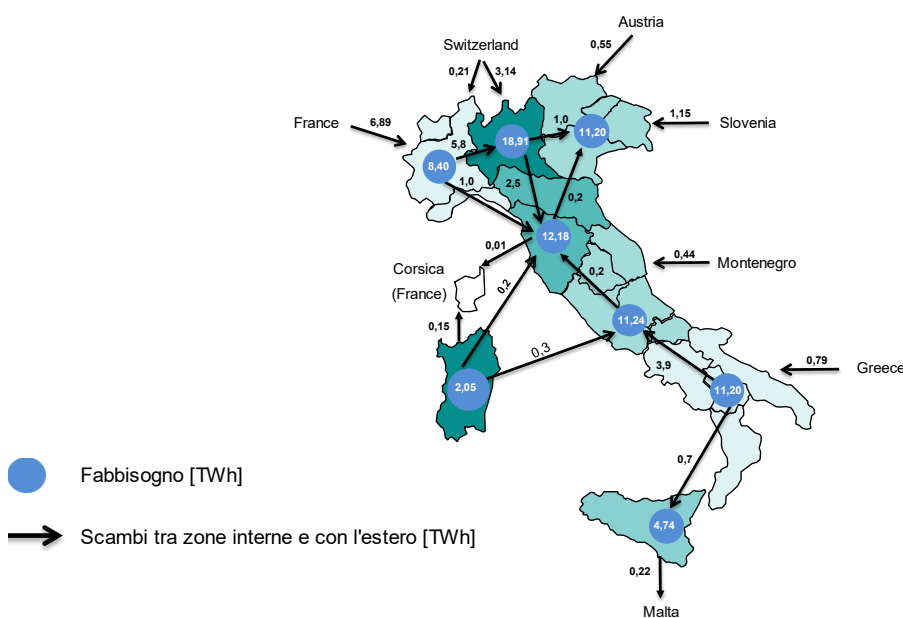
Nel mese di marzo 2026 si registra un import in aumento yoy (+32,0%) e pari a 5.629 GWh ed un export in diminuzione yoy (-44,1%) e pari a 214 GWh

Fonte: Terna

Saldo Movimenti Fisici di Energia – Progressivo Annuo

Il saldo movimenti fisici di energia evidenzia essenzialmente i flussi di energia scambiati tra le varie aree individuate sul sistema elettrico italiano.

Mappa Saldo Movimenti Fisici di Energia



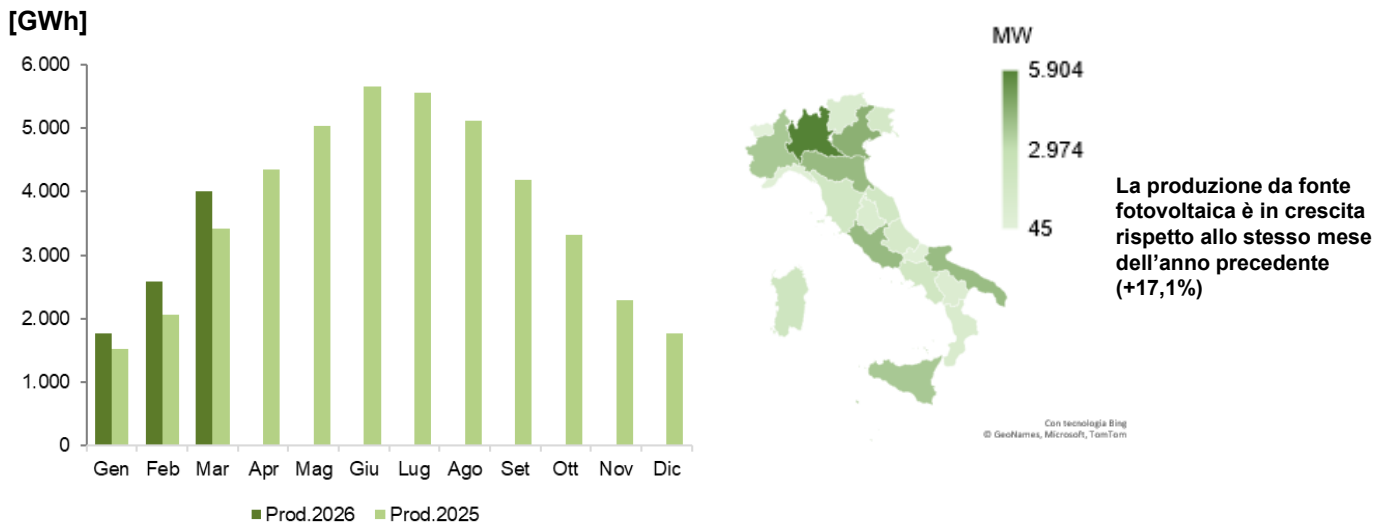
Nel mese di marzo 2026 si registra uno scambio netto dalla zona Nord verso l'Emilia Romagna e Toscana pari a circa 3,2 TWh. Si registra uno scambio dal Continente verso la Sicilia pari a 0,72 TWh

Fonte: Terna

Produzione e consistenza installata

L'energia prodotta da fonte fotovoltaica nel mese di marzo 2026 si attesta a 4.004 GWh, in aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (+585 GWh).

Produzione fotovoltaica (sx) e Distribuzione della capacità in esercizio¹ (dx)

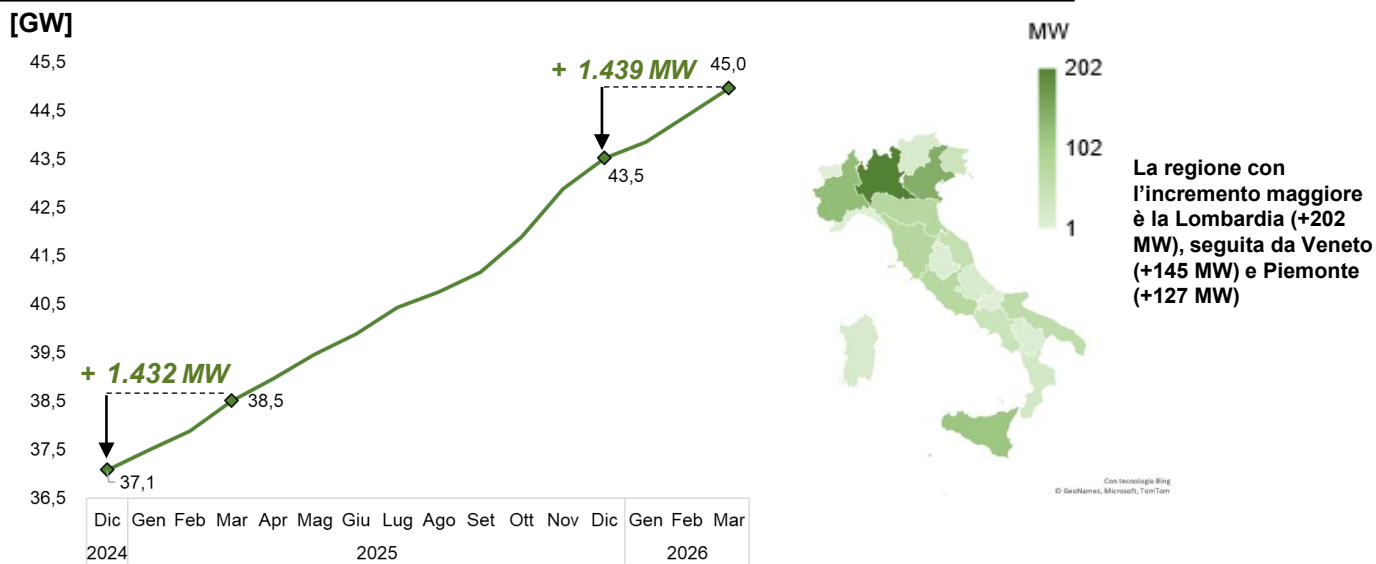


1. La capacità in esercizio tiene conto di nuove attivazioni, potenziamenti e dismissioni degli impianti

Fonte: Terna

Nei primi tre mesi del 2026, la capacità in esercizio è aumentata di 1.439 MW. Nello stesso periodo del 2025 l'incremento era stato di 1.432 MW, registrando pertanto un incremento pari a +7 MW (+0,5%).

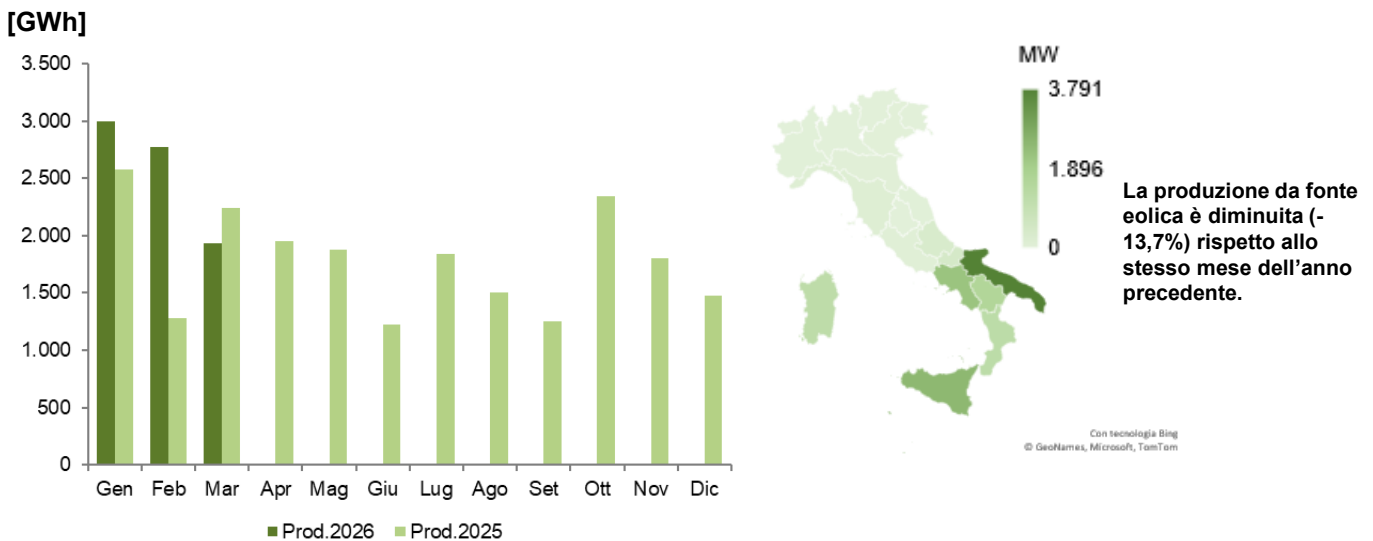
Capacità cumulata in esercizio (sx) e Distribuzione delle nuove attivazioni 2026 (dx)



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte eolica nel mese di marzo 2026 si attesta a 1.935 GWh, in calo rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-307 GWh).

Produzione eolica (sx) e Distribuzione della capacità in esercizio¹ (dx)

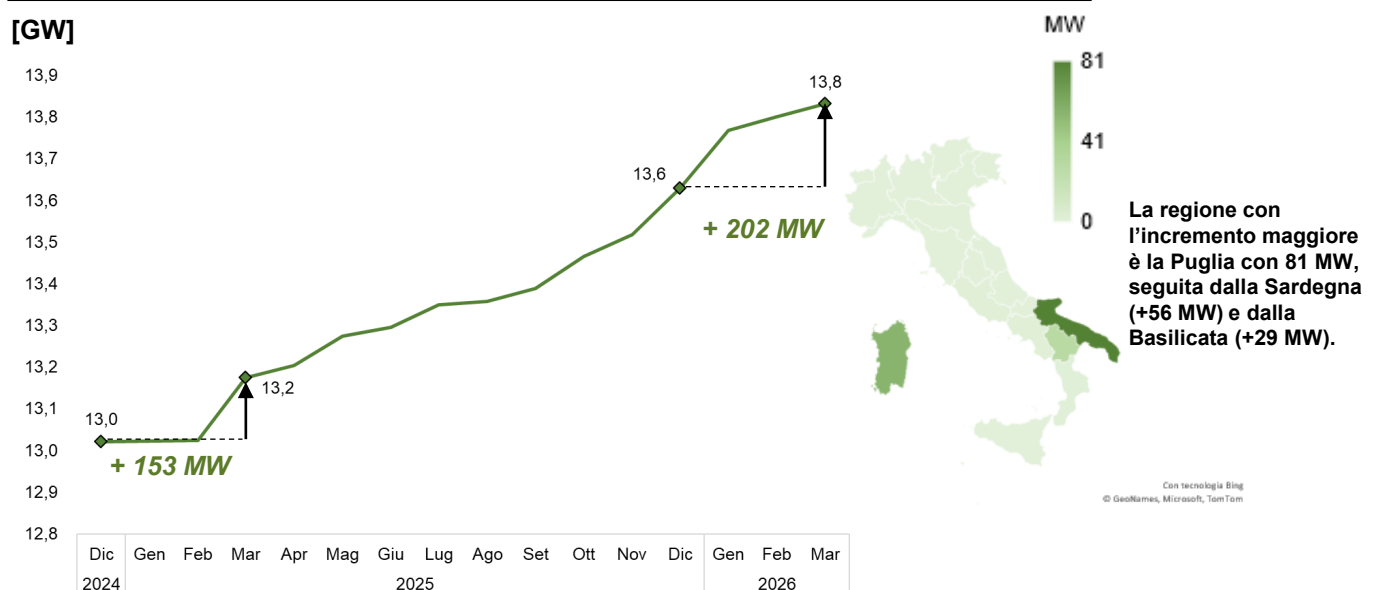


1. La capacità in esercizio tiene conto di nuove attivazioni, potenziamenti e dismissioni degli impianti

Fonte: Terna

Nel 2026, la capacità in esercizio è aumentata di 202 MW. Nello stesso periodo del 2025 l'incremento era stato di 153 MW, registrando pertanto un aumento di 49 MW (+32,0%).

Capacità cumulata in esercizio (sx) e Distribuzione delle nuove attivazioni 2026 (dx)



Rapporto Mensile sul Sistema Elettrico

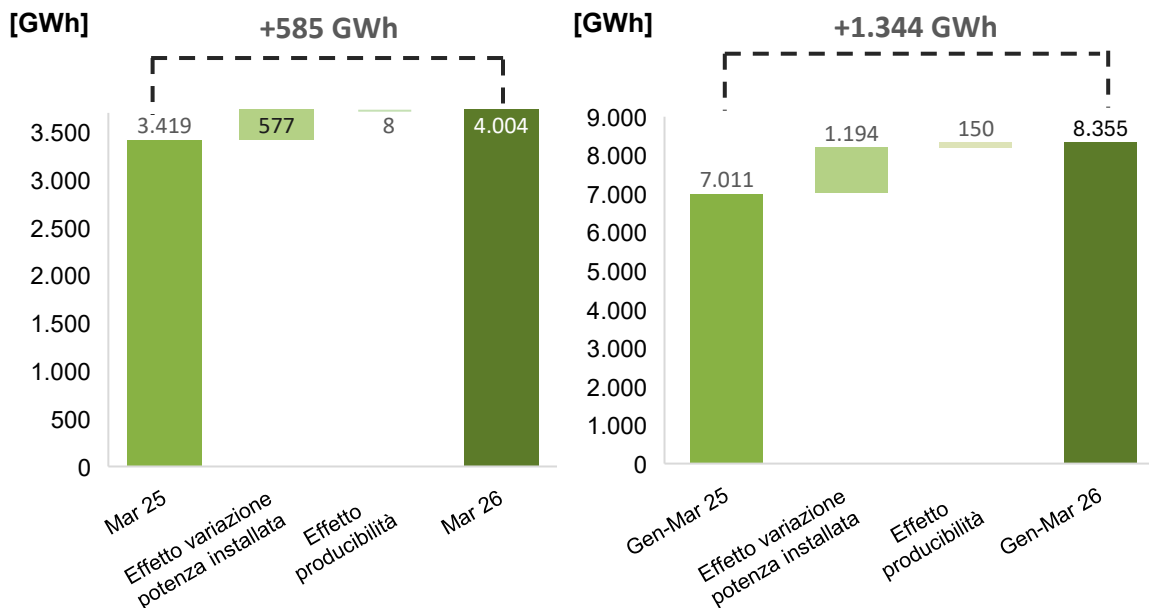
Marzo 2026

Sistema Elettrico



Nel mese di marzo, l'aumento della produzione fotovoltaica (+585 GWh) è dovuto all'effetto positivo dell'aumentata capacità in esercizio (+577 GWh) e in misura residuale alla maggior producibilità (+8 GWh).

Scomposizione effetti produzione Fotovoltaico – mensile (sx) e progressivo annuo (dx)

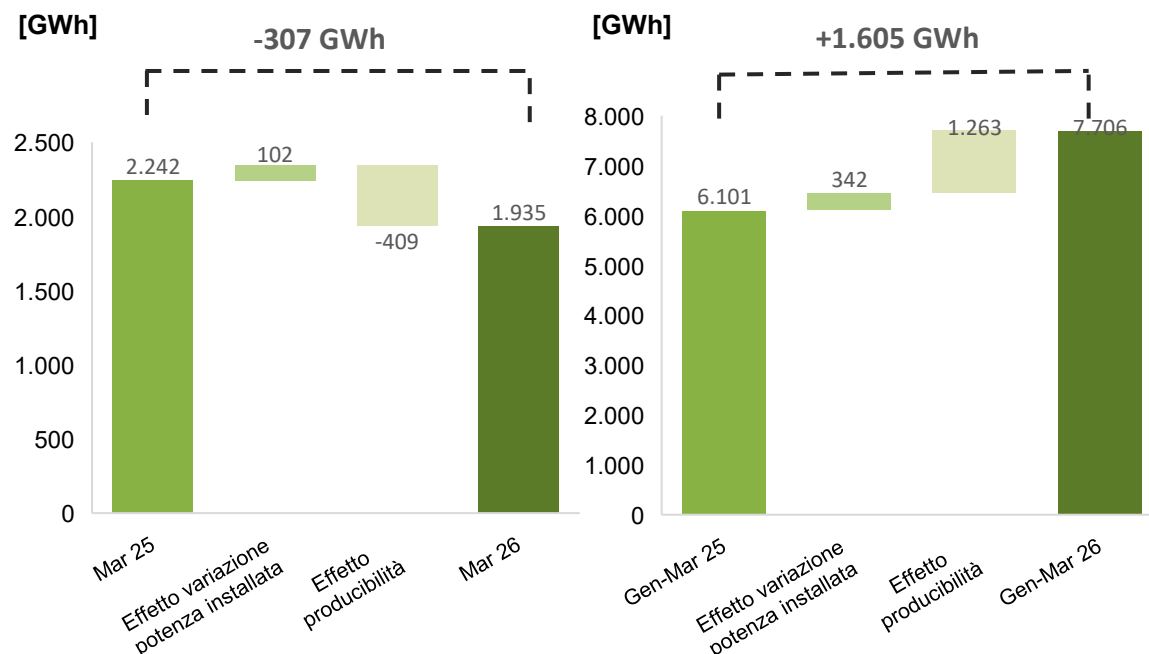


Nel mese di marzo 2026, la produzione fotovoltaica è aumentata del 17,1% rispetto a marzo 2025.

Fonte: rielaborazione dati Terna

A marzo 2026, si è registrato un calo della produzione eolica (-307 GWh), dovuto alla minor ventosità (-409 GWh), solo in parte compensata dall'aumentata capacità in esercizio (+102 GWh).

Scomposizione effetti produzione Eolico – mensile (sx) e progressivo annuo (dx)



Nel mese di marzo 2026, la produzione eolica risulta in riduzione del 13,7% rispetto a marzo 2025.

Fonte: rielaborazione dati Terna

Nota: per il calcolo della scomposizione dell'effetto potenza e dell'effetto producibilità si veda la legenda.

Rapporto Mensile sul Sistema Elettrico

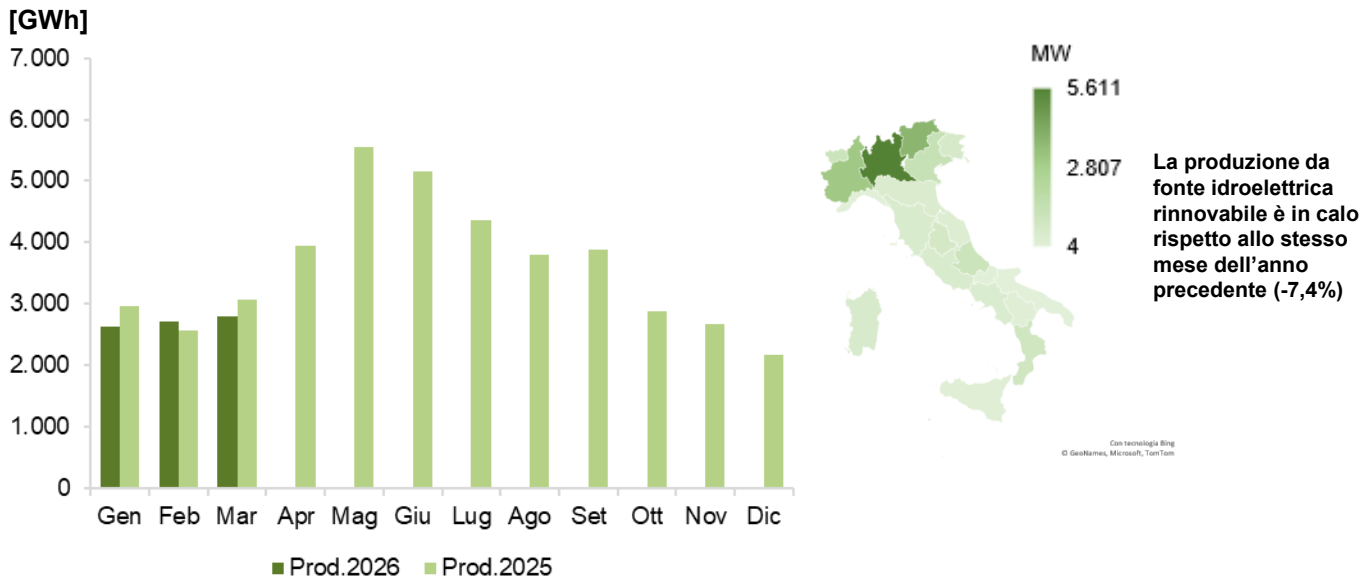
Marzo 2026

Sistema Elettrico



L'energia prodotta da fonte idroelettrica rinnovabile nel mese di marzo 2026 si attesta a 2.668 GWh, in calo rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-214 GWh).

Produzione idroelettrica rinnovabile (sx) e Distribuzione della capacità in esercizio¹ (dx)

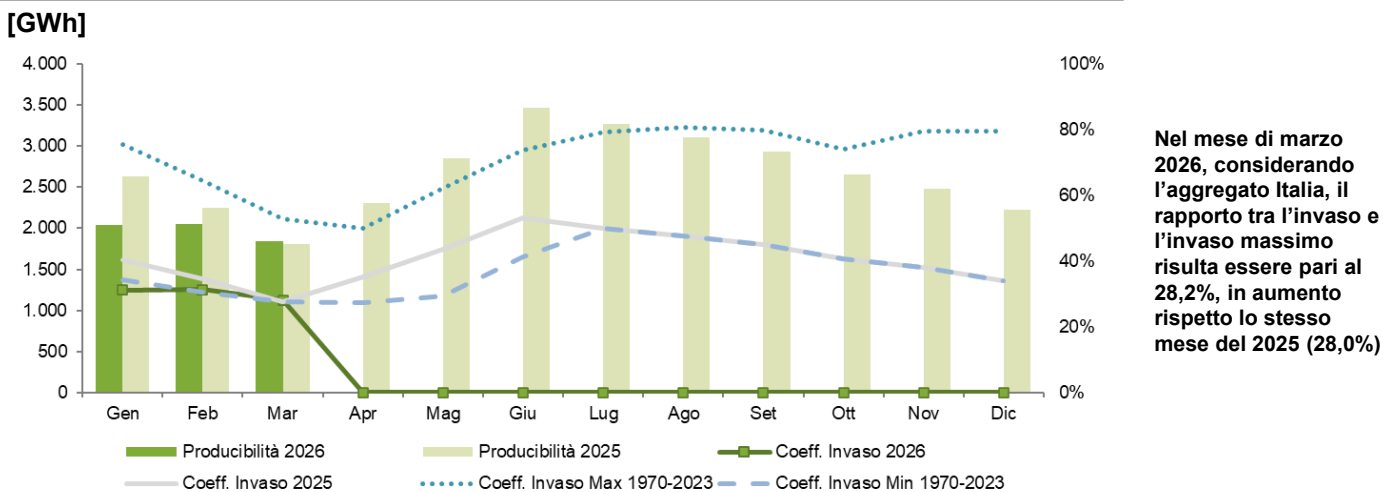


1. La capacità in esercizio tiene conto di nuove attivazioni, potenziamenti e dismissioni degli impianti.

Fonte: Terna

La producibilità idroelettrica nel mese di marzo è in aumento (+1,7%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Producibilità Idroelettrica e Percentuale di Invaso

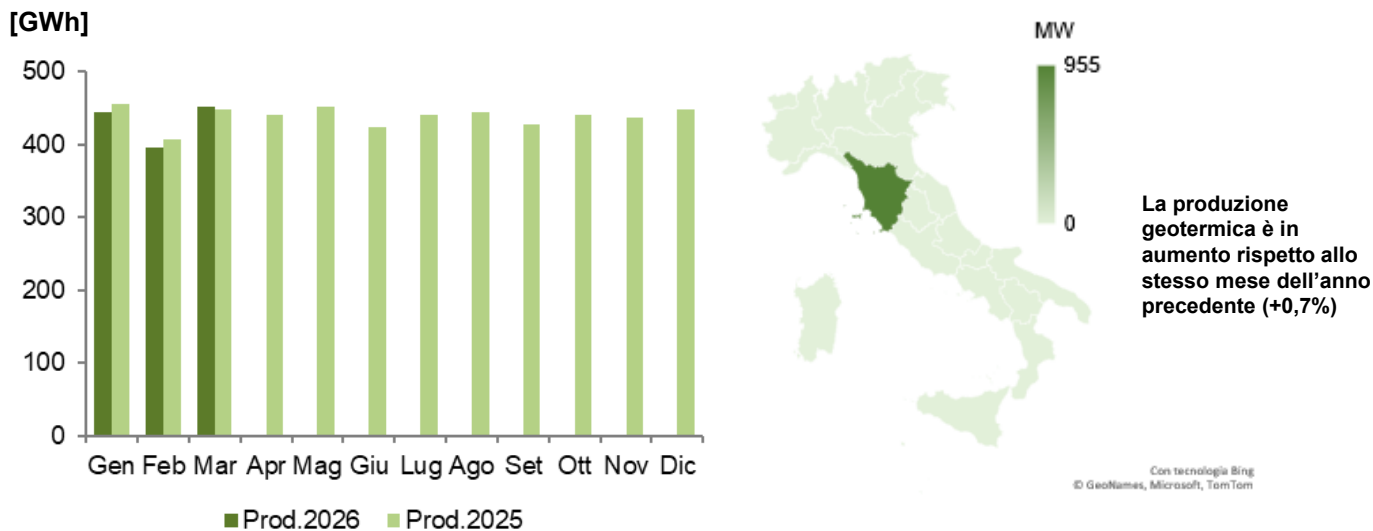


	Invasi dei Serbatoi	NORD	CENTRO SUD	ISOLE	TOTALE
Mar 26	[GWh]	559	990	289	1.838
	% (Invaso/Invaso Massimo)	12,9%	54,6%	75,8%	28,2%
Mar 25	[GWh]	854	710	244	1.808
	% (Invaso/Invaso Massimo)	19,7%	39,2%	63,9%	27,7%

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte geotermica nel mese di marzo 2026 si attesta a 451 GWh, in aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (+3 GWh).

Produzione geotermica (sx) e Distribuzione della capacità in esercizio¹ (dx)

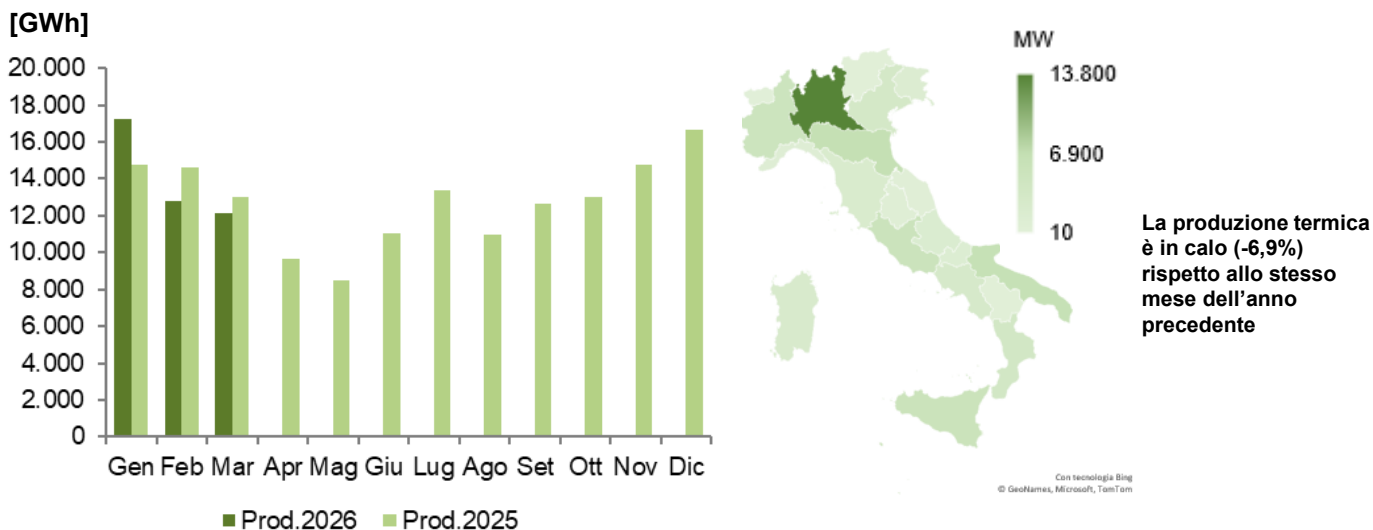


1. La capacità in esercizio tiene conto di nuove attivazioni, potenziamenti e dismissioni degli impianti

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte termica nel mese di marzo 2026 si attesta a 12.122 GWh, in calo rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-894 GWh).

Produzione termica (sx) e Distribuzione della capacità in esercizio¹ (dx)



1. La capacità in esercizio tiene conto di nuove attivazioni, potenziamenti e dismissioni degli impianti

Fonte: Terna

Rapporto Mensile sul Sistema Elettrico

Marzo 2026

Sistema Elettrico



A marzo 2026 la capacità rinnovabile in esercizio è aumentata di 586 MW. Tale valore è superiore di 72 MW (+14,0%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Variazione della capacità mensile in esercizio e numero impianti per fonte in Italia 2026¹

[MW]	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Fotovoltaico	333	544	562	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.439
Eolico	139	33	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	202
Idroelettrico	1	3	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Geotermico & Biomasse	1	0	-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4
Totale	474	579	586	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.639

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Numero Impianti													
Fotovoltaico	11.617	17.700	17.376	0	0	0	0	0	0	0	0	0	46.693
Eolico	4	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10
Idroelettrico	0	1	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5
Geotermico & Biomasse	0	1	-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1
Totale	11.621	17.705	17.381	0	0	0	0	0	0	0	0	0	46.707

Fonte: Terna

Si riporta nel seguito l'evoluzione della capacità in esercizio per fonte nel 2025.

Variazione della capacità mensile in esercizio e numero impianti per fonte in Italia 2025¹

[MW]	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Fotovoltaico	419	392	621	458	495	424	546	326	398	736	985	639	6.437
Eolico	2	2	149	29	71	21	55	7	30	77	53	111	608
Idroelettrico	1	3	1	0	2	3	4	1	1	1	4	2	22
Geotermico & Biomasse	0	1	6	1	0	0	1	0	9	110	-1	-2	125
Totale	421	399	777	488	567	448	606	334	437	924	1.042	750	7.191

Numero Impianti	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Fotovoltaico	19.432	18.201	18.988	18.533	22.245	16.066	18.703	12.814	16.980	19.739	15.966	15.533	213.200
Eolico	0	7	1	7	4	1	3	0	4	8	4	0	39
Idroelettrico	4	2	3	2	5	5	7	1	1	1	4	2	36
Geotermico & Biomasse	-1	-1	0	2	4	1	0	1	-2	-2	2	-1	3
Totale	19.435	18.209	18.992	18.544	22.258	16.073	18.713	12.816	16.983	19.746	15.976	15.534	213.278

Fonte: Terna

1. La capacità in esercizio ed il numero impianti tengono conto di nuove attivazioni, potenziamenti e dismissioni degli impianti. I dati provvisori sono basati sulle misurazioni e stime di Terna e sono soggetti a continui aggiornamenti. Quelli consolidati si possono considerare definitivi solo dopo la pubblicazione dell'annuario sui "Dati statistici sull'energia elettrica in Italia".

Obiettivi capacità FER al 2026

Di seguito si riporta la tabella della variazione netta di capacità installata¹ da gennaio 2021 a marzo 2026 suddivisa per regione ed il relativo target progressivo a dicembre 2026. Tale target è determinato facendo riferimento alla ripartizione regionale prevista nel DM Aree Idonee riproporzionando mensilmente la potenza aggiuntiva prevista per l'anno in corso.

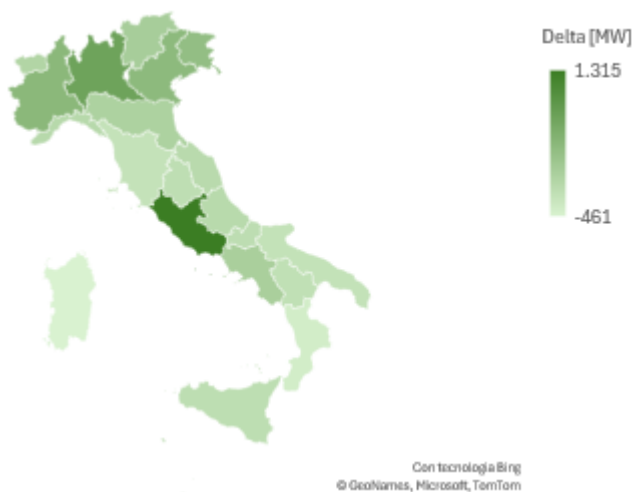
Variazione della capacità installata gen 2021 – mar 2026 e scostamento dal target regionale

Regione	Delta installato gen 21 - mar 26 [MW]	Target Aree Idonee gen 21 - mar 26 [MW]	Delta [MW]	Target Aree Idonee gen 21 - dic 26 [MW]
ABRUZZO	600	693	-93	850
BASILICATA	623	804	-181	973
CALABRIA	561	944	-383	1.206
CAMPANIA	1.473	1.405	68	1.728
EMILIA ROMAGNA	2.043	2.014	29	2.504
FRIULI VENEZIA GIULIA	944	623	321	772
LAZIO	2.782	1.467	1.315	1.829
LIGURIA	230	306	-76	382
LOMBARDIA	3.671	2.934	738	3.592
MARCHE	640	742	-102	930
MOLISE	151	301	-150	383
PIEMONTE	2.088	1.669	419	2.053
PUGLIA	2.396	2.607	-211	3.213
SARDEGNA	1.256	1.717	-461	2.207
SICILIA	2.885	3.035	-150	3.847
TOSCANA	900	1.125	-225	1.444
TRENTINO ALTO ADIGE	508	410	98	497
UMBRIA	314	474	-160	609
VALLE D'AOSTA	35	54	-19	75
VENETO	2.432	2.038	394	2.483
Totale Italia	26.531	25.360	1.171	31.577

Fonte: Terna

Di seguito la rappresentazione geografica degli scostamenti regionali rispetto al target dicembre 2026.

Delta regionale con gli obiettivi al 31 marzo 2026 di capacità FER installata



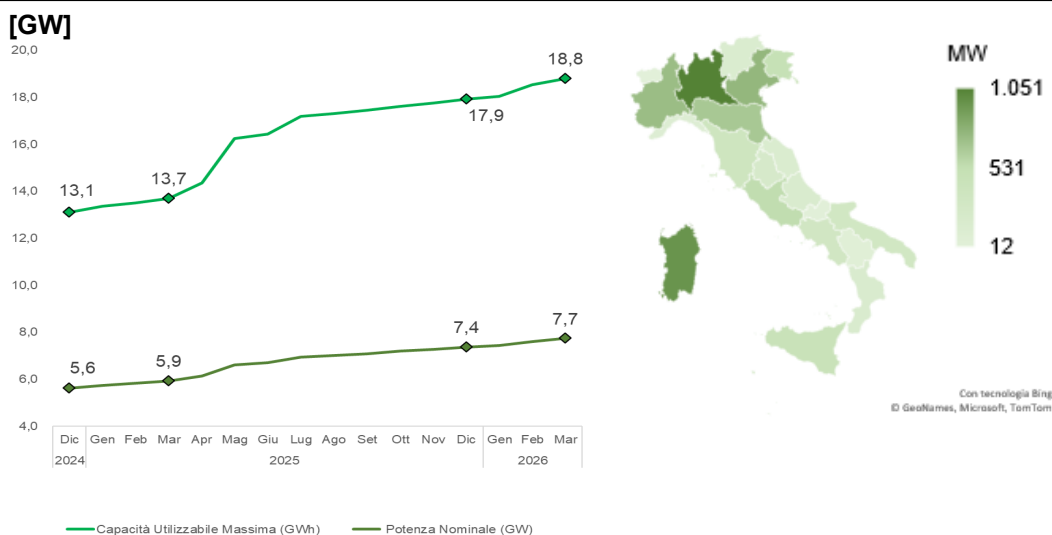
A marzo 2026, la prima regione per variazione netta di potenza superiore ai MW aggiuntivi previsti è il Lazio.

Fonte: Terna

1. La variazione netta di potenza è così calcolata: nuove installazioni + potenziamenti - dismissioni - depotenziamenti
 2. Il target 2025 rappresenta il valore obiettivo espresso come potenza aggiuntiva in MW per ciascuna regione dal 31/12/2020 al 31/12/2025 come indicato nella «Tabella A-Ripartizione regionale di potenza minima per anno espressa in MW» allegata al decreto DM Aree Idonee 21 giugno 2024.

Nel 2026 la potenza nominale² degli accumuli in esercizio è aumentata di 369 MW, mentre nello stesso periodo del 2025 l'incremento era stato di 297 MW, registrando pertanto un incremento pari a 71 MW (+23,9%). La capacità utilizzabile massima³ degli accumuli in esercizio è aumentata di 888 MWh, mentre nello stesso periodo del 2025 l'incremento era stato di 604 MWh, registrando pertanto un aumento pari a 284 MWh (+47,0%). Si registrano circa 919.037 sistemi di accumulo in esercizio.

Capacità cumulata in esercizio (sx) e Distribuzione (dx)

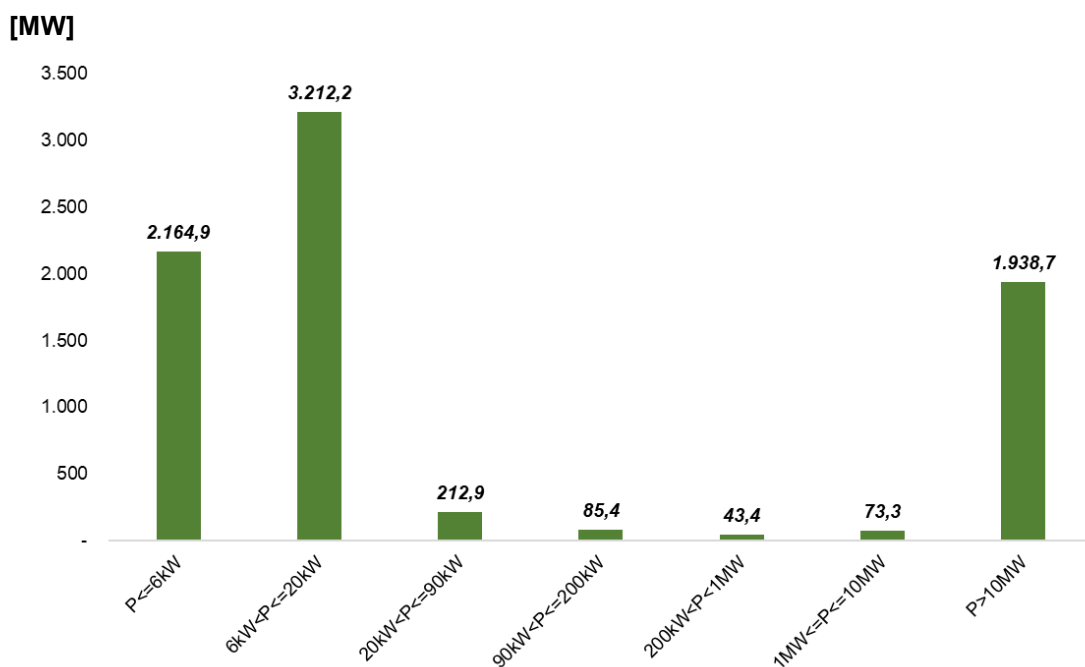


Le regioni che registrano la maggiore capacità in esercizio sono la Lombardia (1.051 MW), la Sardegna (952 MW) e il Veneto (755 MW)

Fonte: Terna

La classe di potenza con la maggior potenza attiva nominale è quella compresa tra $6kW < P \leq 20kW$, la quale vede installati 3.212,3 MW.

Potenza Attiva Nominale cumulata in esercizio per classe di potenza impianto



La potenza attiva nominale degli accumuli è costituita per il 42% da dispositivi con capacità in un range di $6kW < P \leq 20kW$

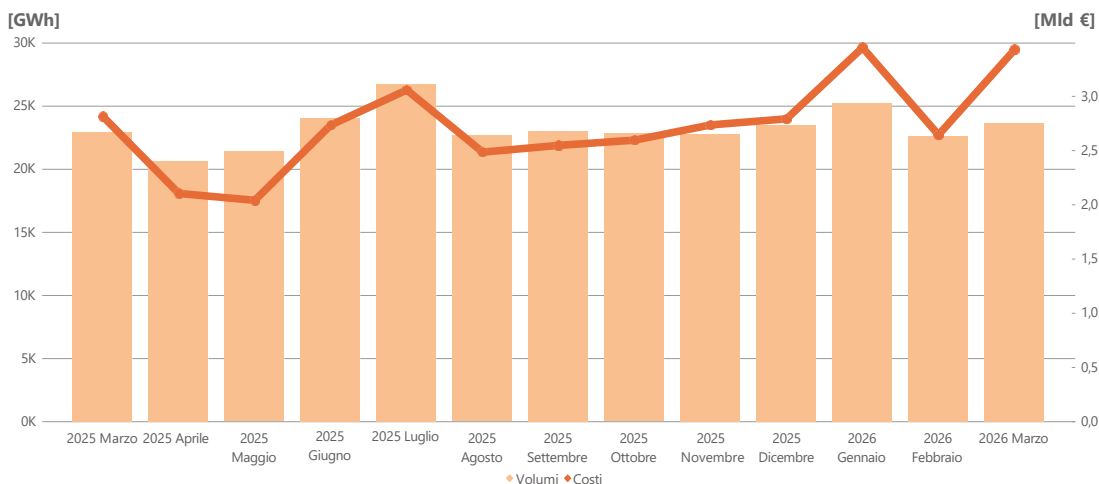
Fonte: Terna

Mercato del Giorno Prima

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a Marzo 2026 è pari a circa 3,4 Mld€, (+30% rispetto al mese precedente e +22% rispetto a Marzo 2025).

Il PUN medio a Marzo 2026 è pari a circa 143,4 €/MWh (+25% rispetto al mese precedente e +19% rispetto a Marzo 2025). Si registra inoltre una variazione della domanda del +4% rispetto al mese precedente e del +3% rispetto a Marzo 2025.

Controvalore e Volumi MGP

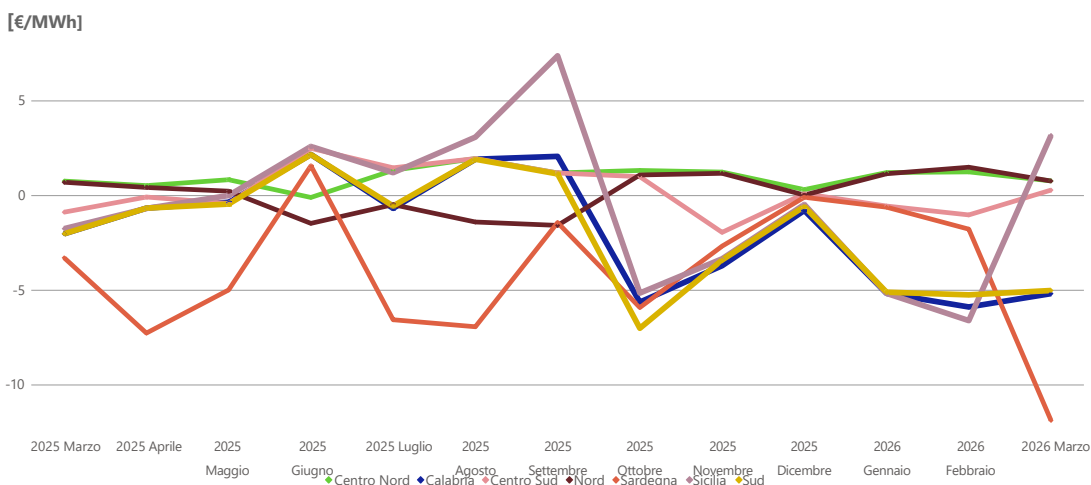


Controvalore a Marzo 2026: +22% rispetto a Marzo 2025

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Nel mese di Marzo 2026 i prezzi che si discostano maggiormente dal PUN sono quelli delle zone Sud (-5,0 €/MWh), Calabria (-5,2 €/MWh) e Sardegna (-11,9 €/MWh).

Differenziale rispetto al PUN



Differenziale medio di Marzo 2026: -2,45 €/MWh

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Rapporto Mensile sul Sistema Elettrico

Marzo 2026

Mercato Elettrico



Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a Marzo 2026, è mediamente pari a -8,7 €/MWh; il differenziale più alto è registrato nella zona Nord, dove è pari a -5,8 €/MWh.

PUN e Prezzi Zonali MGP [€/MWh]

	PUN	CALA	CNOR	CSUD	NORD	SARD	SICI	SUD
Media	143,4	138,2	144,2	143,7	144,2	131,5	146,6	138,4
Media Mese Y-1	120,5	118,5	121,3	119,7	121,2	117,2	118,8	118,5
Delta vs PUN	-	-5,2	0,8	0,3	0,8	-11,9	3,2	-5,0
Delta vs PUN Y-1	-	-2,0	0,8	-0,9	0,7	-3,3	-1,8	-2,0
Massimo	279,8	240,0	291,1	291,1	291,1	220,0	295,0	291,1
Minimo	7,4	0,0	8,7	8,7	8,7	0,0	0,0	0,0
Picco	139,1	129,9	141,3	140,3	141,3	119,7	132,6	130,2
Fuori Picco	147,7	146,6	147,1	147,1	147,1	143,4	160,5	146,6
Delta Picco vs Fuori Picco	-8,7	-16,7	-5,8	-6,8	-5,8	-23,7	-27,9	-16,4

Differenziale picco-fuori picco in riduzione rispetto al mese precedente

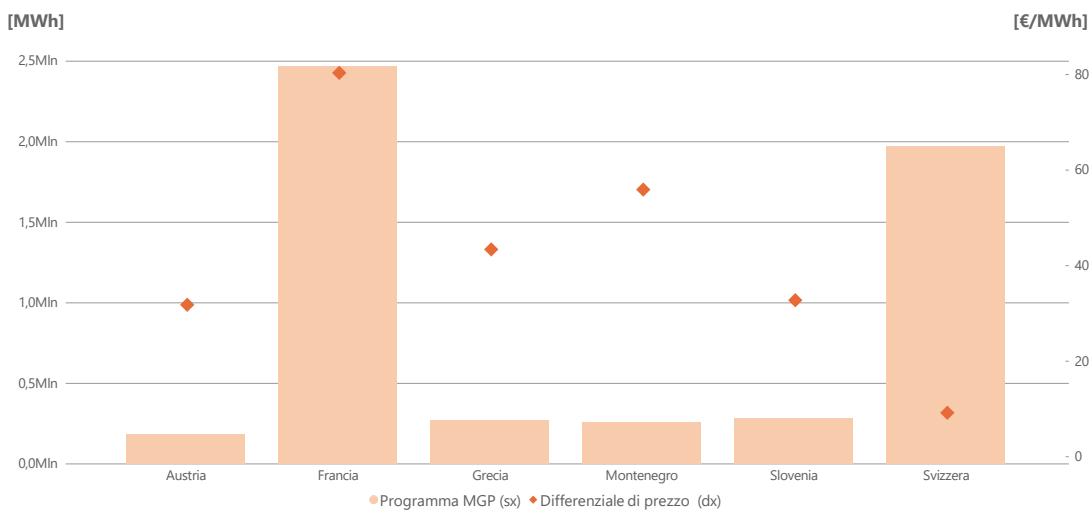
Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Il differenziale di prezzo con la Francia e la Svizzera è pari rispettivamente a 80,3 €/MWh e 10,8 €/MWh (in variazione del -1,5% e del +224,6% rispetto al mese precedente).

L'import complessivo è di 5,7 TWh, in aumento del 22,2% rispetto al mese precedente, con Svizzera e Francia che rappresentano rispettivamente 37% e 43% del totale.

L'export complessivo è pari a 0,3 TWh, di cui la Slovenia e la Grecia rappresentano rispettivamente il 18% ed il 10%.

Spread prezzi borse estere e programmi netti MGP



Import netto sulla frontiera Nord pari a 4,9 TWh

Fonte: Elaborazioni Terna

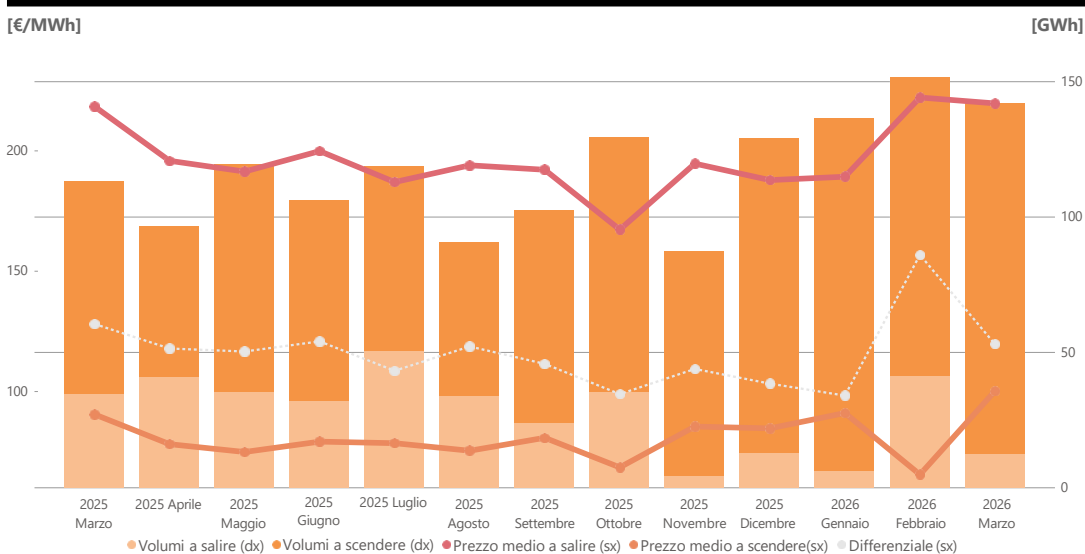
Mercato Servizi di Dispacciamento

A Marzo 2026 il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a 120 €/MWh, (-24 % rispetto al mese precedente e -7% rispetto a Marzo 2025).

I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-6%). In particolare, le movimentazioni a salire sono diminuite del 70% e quelle a scendere sono aumentate del 18%.

Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente le movimentazioni a salire risultano ridotte del 63% e quelle a scendere risultano incrementate del 65%.

Prezzi e volumi MSD



Prezzo medio a salire a Marzo 2026 pari a 220 €/MWh

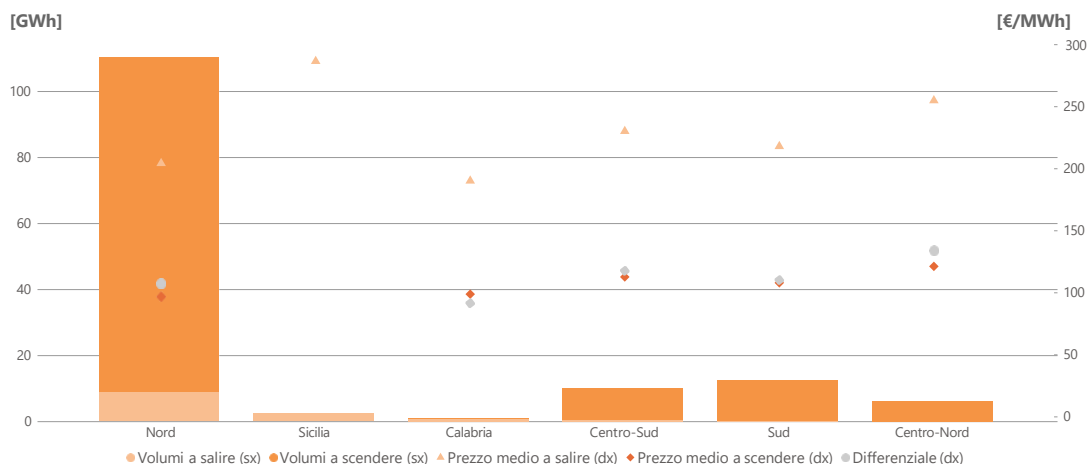
Prezzo medio a scendere a Marzo 2026 pari a 100 €/MWh.

Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (134 €/MWh) è la zona Centro-Nord.

Tale differenziale ha registrato una variazione rispetto al mese precedente del 109%. Il prezzo medio a salire è passato da 222 €/MWh nel mese di Febbraio a 220 €/MWh nel mese di Marzo; il prezzo medio a scendere è passato da 65 €/MWh nel mese di Febbraio a 100 €/MWh nel mese di Marzo.

Prezzi e volumi MSD per zona di mercato



Centro-Nord: zona con il differenziale prezzo più elevato

Nord: zona con i maggior volumi movimentati

Fonte: Terna

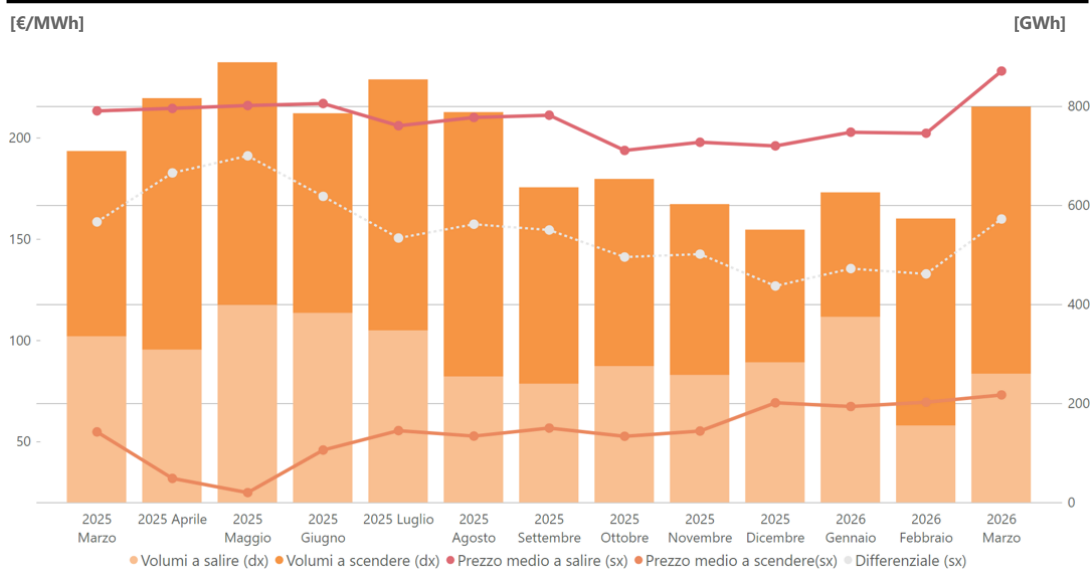
Mercato del Bilanciamento

A Marzo 2026 il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a 160 €/MWh, (+20% rispetto al mese precedente e +1% rispetto a Marzo 2025).

I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+39%). In particolare, le movimentazioni a salire sono aumentate del 68% e quelle a scendere sono aumentate del 29%.

Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente le movimentazioni a salire risultano ridotte del 23% e quelle a scendere risultano incrementate del 44%.

Prezzi e volumi MB



Prezzo medio a salire a Marzo 2026 pari a 233€/MWh
 Prezzo medio a scendere a Marzo 2026 pari 73 €/MWh.

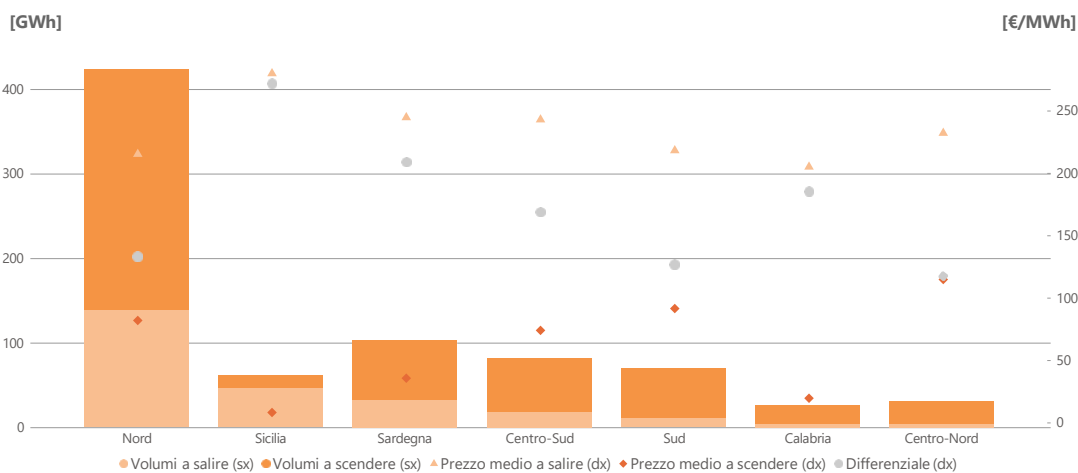
Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (272 €/MWh) è la zona Sicilia.

Tale differenziale ha registrato una variazione rispetto al mese precedente del 16%.

Il prezzo medio a salire è passato da 202 €/MWh nel mese di Febbraio a 233 €/MWh nel mese di Marzo; il prezzo medio a scendere è passato da 69 €/MWh nel mese di Febbraio a 73 €/MWh nel mese di Marzo.

Prezzi e volumi MB per zona di mercato



Sicilia: zona con il differenziale prezzo più elevato
 Nord: zona con i maggior volumi movimentati

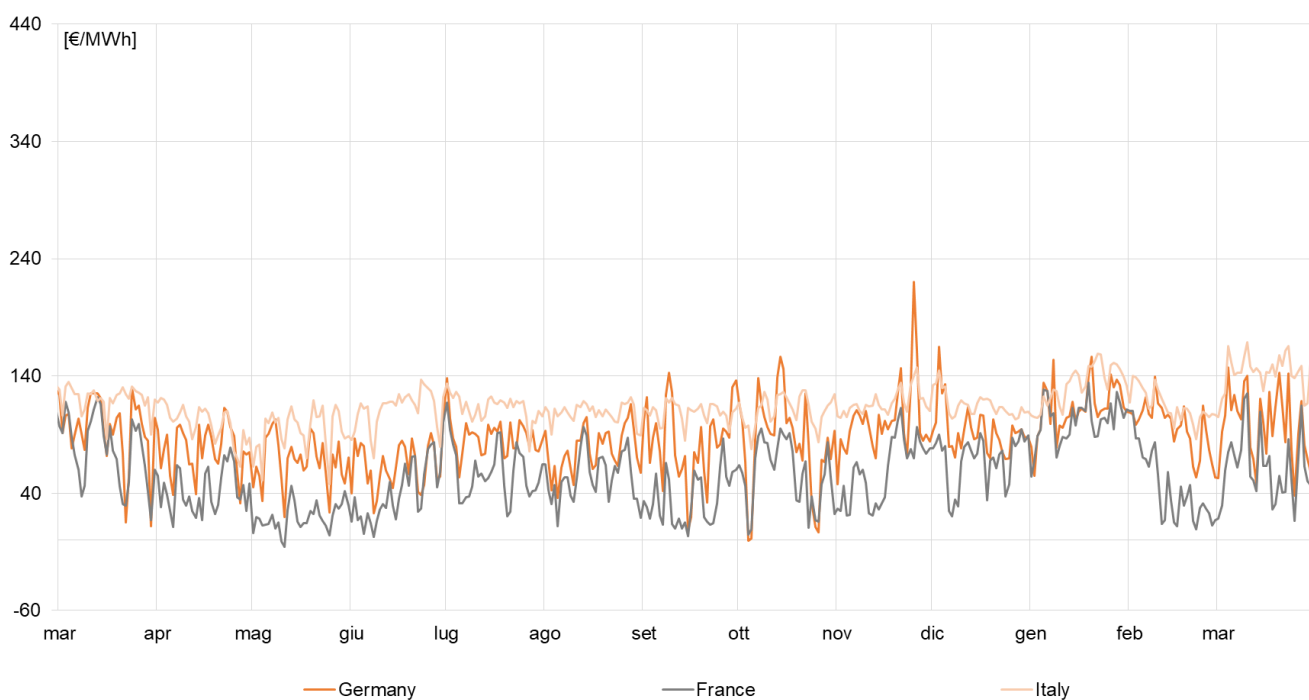
Fonte: Terna

Nel mese di marzo i prezzi del Brent hanno registrato un valore medio di \$102,1/bbl, in aumento rispetto al valore di gennaio (+43,3%).

I prezzi del carbone (API2) sono aumentati rispetto a febbraio, attestandosi a circa \$121,3/t (+16,5%).

I prezzi del gas in Europa (TTF) a marzo sono aumentati rispetto a febbraio, con un valore medio mensile di €32,88/MWh (+56,5% rispetto al mese precedente); anche il PSV ha registrato un aumento, attestandosi a €52,42/MWh (-7,4%). I prezzi dell'elettricità in Italia nel mese di marzo sono aumentati rispetto al mese precedente, con una media mensile di €143,4/MWh (+25,3%). In aumento anche la borsa francese, con un prezzo dell'elettricità pari a €63,8/MWh +38,9%). La borsa tedesca è anch'essa in aumento, seppur più lieve, con un valore pari a €99,2/MWh (+2,8%).

Prezzi elettricità spot



Fonte: Elaborazioni TERNA su dati GME, EPEX

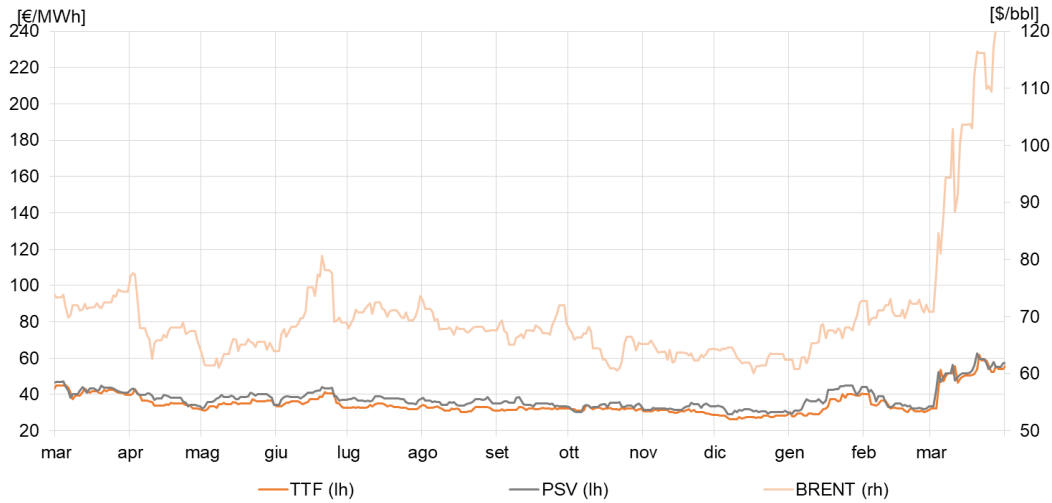
Rapporto Mensile sul Sistema Elettrico

Marzo 2026

Mercato Elettrico

3

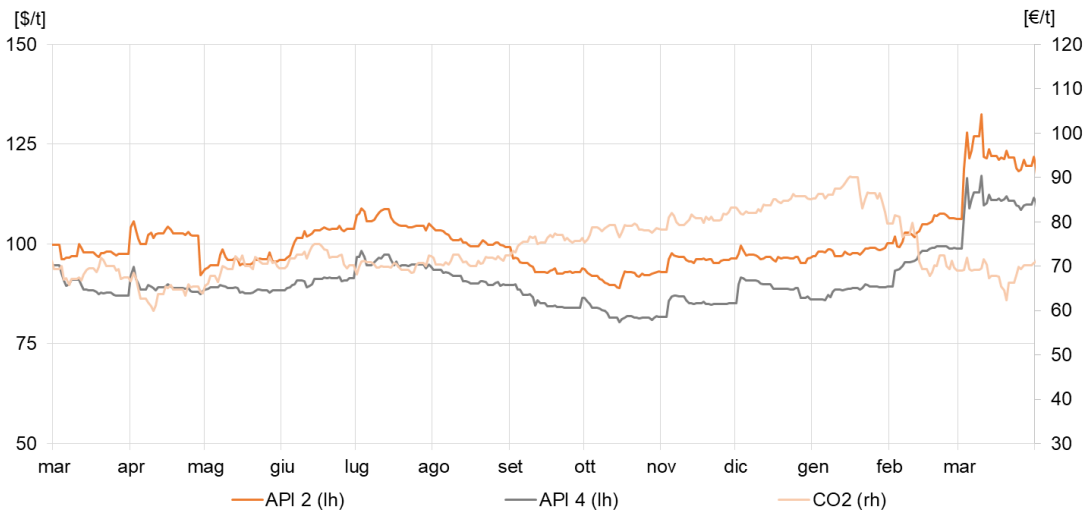
Prezzi spot Gas & Oil



Variazione media mensile
PSV-TTF = +€0,9/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

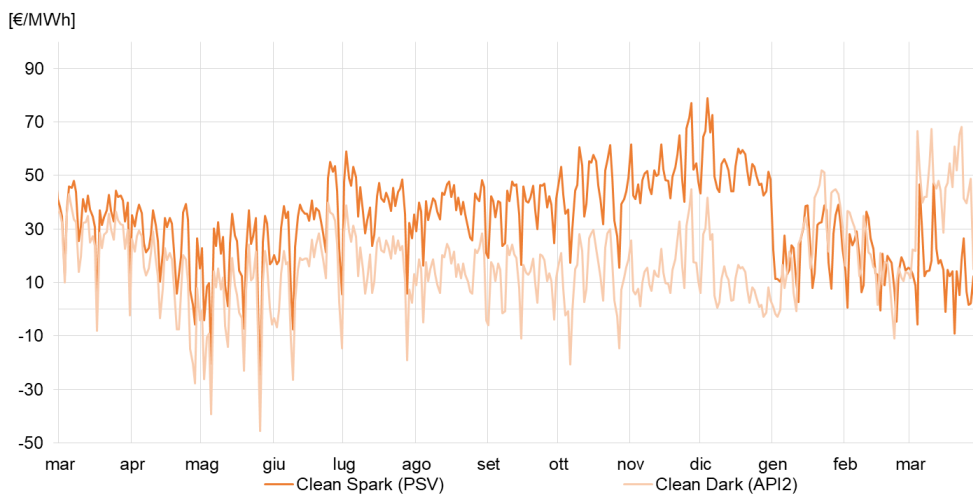
Prezzi spot Coal & Carbon



Variazione media mensile
API2-API4 = +\$11,0/t

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Clean Dark & Spark spreads Italia



Clean spark spread PSV
medio mensile = +12,1 €/MWh

Clean dark spread API2
medio mensile = +44,7 €/MWh

Commodities – Mercato Forward

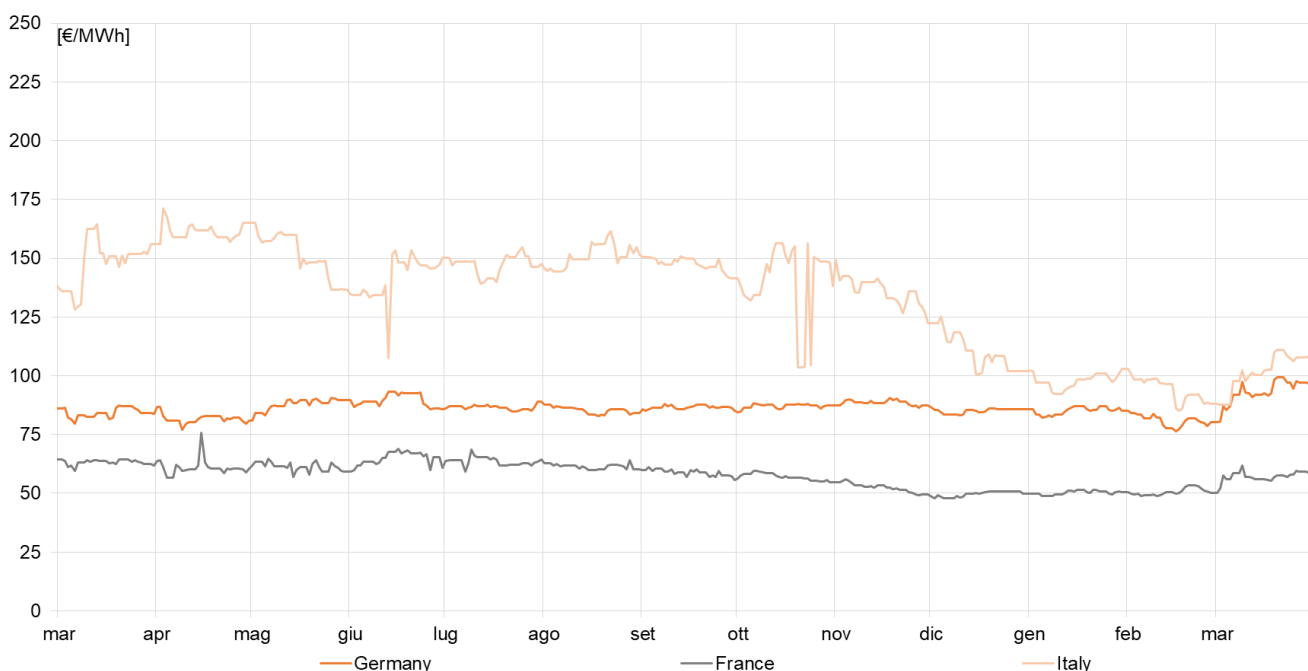
Nel mese di marzo 2026 i prezzi forward del Brent hanno registrato un valore medio di \$73,2/bbl, in aumento rispetto al mese precedente.

I prezzi forward del carbone (API2) sono pressoché stabili rispetto a febbraio, attestandosi a \$100,6/t (+0,1%).

I prezzi forward del gas in Europa (TTF) sono in aumento rispetto al mese precedente (+42,5%), attestandosi intorno a € 38,2/MWh; in aumento anche i prezzi forward in Italia (PSV), che registrano un valore medio di €39,3/MWh (+37,9%).

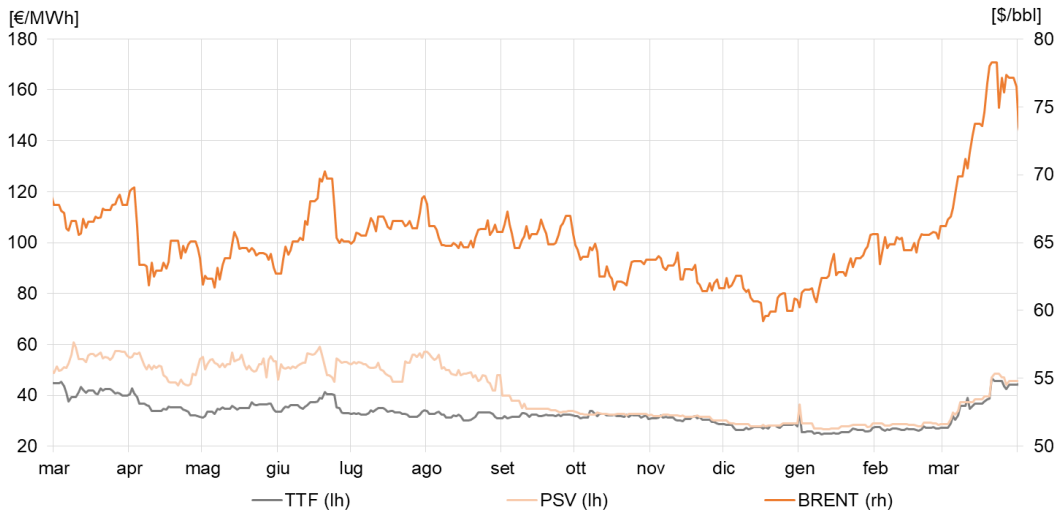
I prezzi forward dell'elettricità in Italia si sono attestati intorno a €100,3/MWh, in aumento rispetto al mese precedente (+7,7%). In aumento anche la borsa francese, dove il prezzo si attesta a circa a €57,0/MWh (+12,8%). In aumento anche quella tedesca, che si attesta attorno a €93,1 €/MWh (+15,1%).

Prezzi elettricità Forward Year+1



Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

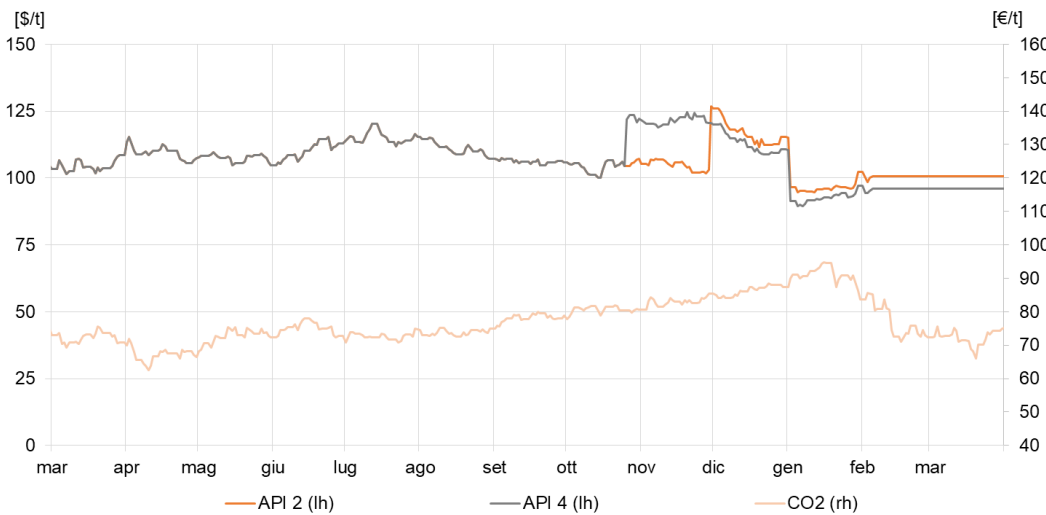
Prezzi Forward Year+1 Gas & Oil



Variazione media mensile
PSV-TTF = +1,0 MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

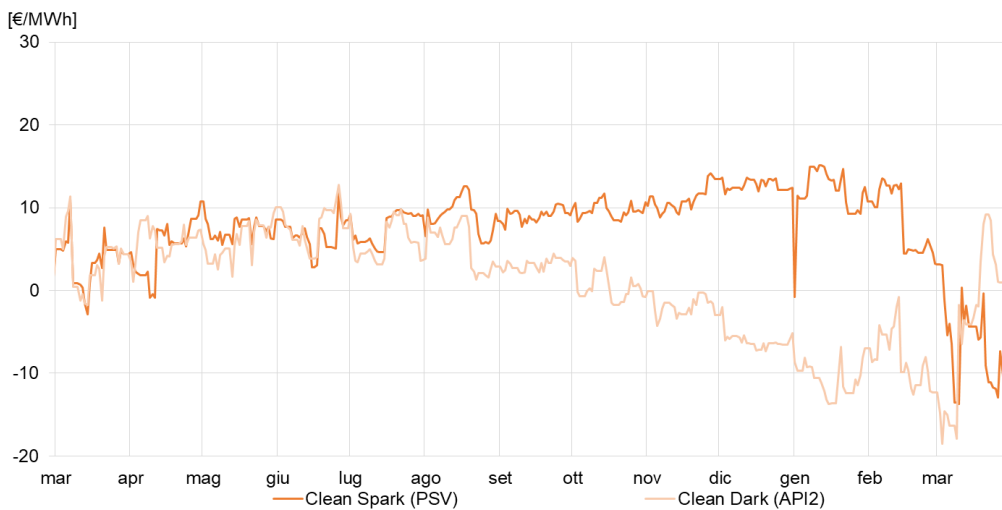
Prezzi Forward Year+1 Coal & Carbon



Variazione media mensile
API2-API4 = +\$4,5/t

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Forward Year+1 Clean Dark & Spark spreads Italia



Clean spark spread PSV
medio mensile = -€6,4/MWh

Clean dark spread API2
medio mensile = -€4,0/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

API2 – CIF ARA: è l'indice di riferimento per il prezzo del carbone (con PCI pari a 6.000 kcal/kg) importato nel nord ovest Europa. Viene determinato sulla base di un assessment sui prezzi CIF (Cost, Insurance and Freight) dei contratti di carbone, comprensivi di costi di trasporto, assicurazione e nolo, con sbarco nei porti Amsterdam – Rotterdam - Anversa (ARA).

API4 – FOB Richards Bay: è l'indice di riferimento per il prezzo del carbone (con PCI pari a 6.000 kcal/kg) esportato dal nolo Richards Bay in Sud Africa. E' determinato sulla base di un assessment sui prezzi FOB (Free On Board) dei contratti «franco a bordo» (escluso il trasporto), con partenza dal porto di Richards Bay.

Aree territoriali: sono costituite da una o più regioni limitrofe e sono aggregate come di seguito:

TORINO: Piemonte - Liguria - Valle d'Aosta

MILANO: Lombardia ()*

VENEZIA: Friuli Venezia Giulia - Veneto - Trentino Alto Adige

FIRENZE: Emilia Romagna () - Toscana*

ROMA: Lazio - Umbria - Abruzzo - Molise - Marche

NAPOLI: Campania - Puglia - Basilicata - Calabria

PALERMO: Sicilia

CAGLIARI: Sardegna

(*) In queste due regioni i confini geografici non corrispondono ai confini elettrici. La regione Lombardia comprende impianti di produzione facenti parte del territorio geografico-amministrativo dell'Emilia Romagna.

I dati relativi alla tabella invasi dei serbatoi sono **aggregati per ZONA** come segue:

NORD - include le Aree Territoriali TORINO, MILANO e VENEZIA

CENTRO e SUD - include le Aree Territoriali FIRENZE, ROMA e NAPOLI

ISOLE - include le Aree Territoriali PALERMO e CAGLIARI.

Brent: è il prezzo del petrolio come riferimento mondiale per il mercato del greggio. Il Petrolio Brent è il risultato di una miscela derivata dall'unione di diversi tipi di petrolio estratti dal Mare del Nord.

Clean Dark Spread: è la differenza tra il prezzo dell'energia elettrica e il costo del combustibile di una centrale a carbone e il costo delle quote di emissione di CO₂.

Clean Spark Spread: è la differenza tra il prezzo dell'energia elettrica e il costo del combustibile di una centrale a gas e il costo delle quote di emissione di CO₂.

Dirty Dark Spread: è la differenza tra il prezzo dell'energia elettrica e il costo del combustibile di una centrale a carbone.

Dirty Spark Spread: è la differenza tra il prezzo dell'energia elettrica e il costo del combustibile di una centrale a gas.

Mercato del giorno prima (MGP): è la sede di negoziazione delle offerte di acquisto e vendita di energia elettrica per ciascun periodo rilevante del giorno successivo a quello della negoziazione.

Mercato di bilanciamento (MB): è l'insieme delle attività svolte dal Gestore per la selezione delle offerte presentate sul Mercato per il servizio di dispacciamento per la risoluzione delle congestioni e la costituzione dei margini di riserva secondaria e terziaria di potenza, condotte il giorno stesso a quello cui si riferiscono le offerte.

Mercato per il servizio di dispacciamento (MSD): è la sede di negoziazione delle risorse per il servizio di dispacciamento.

Mercato per il servizio di dispacciamento - fase di programmazione (MSD ex ante): è l'insieme delle attività svolte dal Gestore per la selezione delle offerte presentate sul Mercato per il servizio di dispacciamento per la risoluzione delle congestioni e la costituzione dei margini di riserva secondaria e terziaria di potenza, condotte in anticipo rispetto al tempo reale.

MoM - Month on Month: variazione percentuale dello scostamento tra il mese di riferimento rispetto al mese precedente

NET TRANSFER CAPACITY - NTC: è la massima capacità di trasporto della rete di interconnessione con l'estero. NTC D-2 indica la medesima capacità definita nel giorno D-2.

Ore di picco: si intendono, secondo la convenzione del Gestore del Mercato Elettrico (GME), le ore comprese tra le 8:00 e le 20:00 dei soli giorni lavorativi. Per **ore fuori picco** si intendono le ore non di picco.

Prezzo CO₂: è determinato dall' European Union Emissions Trading Scheme (EU ETS), sistema per lo scambio di quote di emissione di gas serra in Europa finalizzato alla riduzione delle emissioni.

PUN - Prezzo Unico Nazionale: rappresenta il Prezzo Unico Nazionale calcolato in esito al Mercato del giorno prima (MGP).

Prezzo Zonale MGP: è il prezzo di equilibrio di ciascuna zona calcolato in esito al Mercato del giorno prima (MGP).

PSV - Punto di Scambio Virtuale: è il prezzo al punto di scambio virtuale per la compravendita del gas naturale in Italia.

TTF - Title Transfer Facility: è il prezzo al punto di scambio virtuale per la compravendita del gas naturale nei Paesi Bassi.

YoY – Year on Year: variazione percentuale dello scostamento tra il periodo dell'anno corrente rispetto al allo stesso periodo dell'anno precedente

IMCEI – Indice Mensile Consumi Elettrici Industriali: L'indice IMCEI mensile è stato costruito partendo dalle misure dei prelievi mensili dei circa 1.000 clienti direttamente connessi in alta tensione e di cui Terna è responsabile della misura. Tali clienti sono stati riclassificati in base ai Codici Ateco2007 e aggregati per classi merceologiche significative dal punto di vista elettrico. L'indice adimensionale è stato costruito prendendo come base 100 l'anno 2015.

IMSER – Indice Mensile dei consumi elettrici del settore dei Servizi. l'indice IMSER (Indice Mensile dei Servizi) viene elaborato grazie alla fornitura puntuale dei consumi elettrici del settore dei Servizi di cinque Distributori - E-Distribuzione, UNARETI, A-Reti, Edyna e Deval. Tali consumi sono forniti per Codice Ateco2007 e aggregati per classi merceologiche. L'indice, a base fissa 2019=100, rappresenta circa l'80% dei consumi elettrici del settore dei Servizi ed è disponibile con un lag temporale di due mesi.

Effetto variazione Potenza installata ed Effetto Producibilità della produzione solare ed eolica: La variazione di produzione da fonte PV o Wind in un dato periodo può attribuirsi a due fattori: variazione della capacità ("Effetto variazione Potenza installata") e variazione delle ore di producibilità ("Effetto producibilità") legate all'irraggiamento o ventosità. Per determinare queste due componenti della produzione in un dato periodo dell'anno Y rispetto allo stesso periodo dell'anno Y-1, si considerano le ore equivalenti di utilizzo (HHUU). Le HHUU sono calcolate come il rapporto tra l'energia prodotta e la capacità installata in esercizio come risultante nel periodo Y-1. Per ottenere l'effetto variazione potenza installata (in energia) si moltiplicano le HHUU del periodo Y-1 per la variazione di capacità tra i medesimi periodi dell'anno Y e Y-1. L'effetto producibilità è dato come differenza tra la variazione di energia totale e l'effetto variazione potenza installata.

Disclaimer

1. I dati su bilanci elettrici e capacità mensili del 2024 e del 2025 sono provvisori.
2. In particolare, i dati mensili dell'anno 2025 – elaborati alla fine di ogni mese – sono soggetti ad ulteriore e puntuale verifica o ricalcolo nei mesi seguenti sulla base di informazioni aggiuntive. Questa operazione di affinamento del valore mensile si traduce in un grado di precisione superiore rispetto alla somma dei dati elaborati nei singoli Rapporti Mensili pubblicati sul sito www.terna.it.