

IL SETTORE VITIVINICOLO IN LOMBARDIA: UN'ANALISI SULLE DINAMICHE DEI PREZZI E DELL'EXPORT NEL 2025



21 maggio 2026

Con il supporto tecnico di

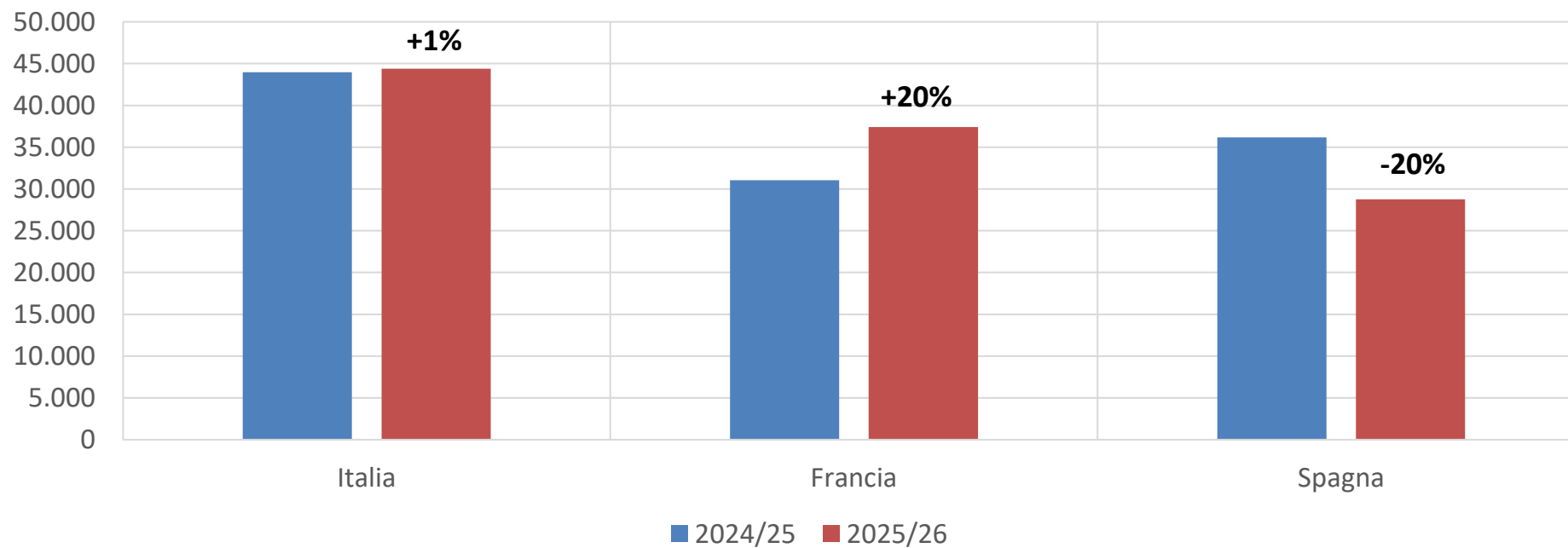


BMTI

1. Stabile la **produzione** di vino in Italia, in ripresa in Lombardia.
2. **Costi di produzione** in rialzo a causa dello scoppio del conflitto nel Golfo Persico.
3. In calo i **prezzi delle uve da vino** in Lombardia. Diffusi aumenti per i **prezzi dei vini sfusi** all'ingrosso dell'Oltrepò Pavese.
4. Segnali di rallentamento per l'**export vinicolo italiano** (in particolare nel mercato nordamericano).
5. **Export vinicolo della Lombardia** in aumento nei primi nove mesi del 2025 (dopo calo 2024): calo verso gli USA più che compensato da aumento verso altri Paesi top importers.

STABILE NEL 2025 LA PRODUZIONE VINICOLA IN ITALIA

Produzione di vino in Italia, Francia e Spagna. Annata 2025/26 (migliaia di ettolitri)

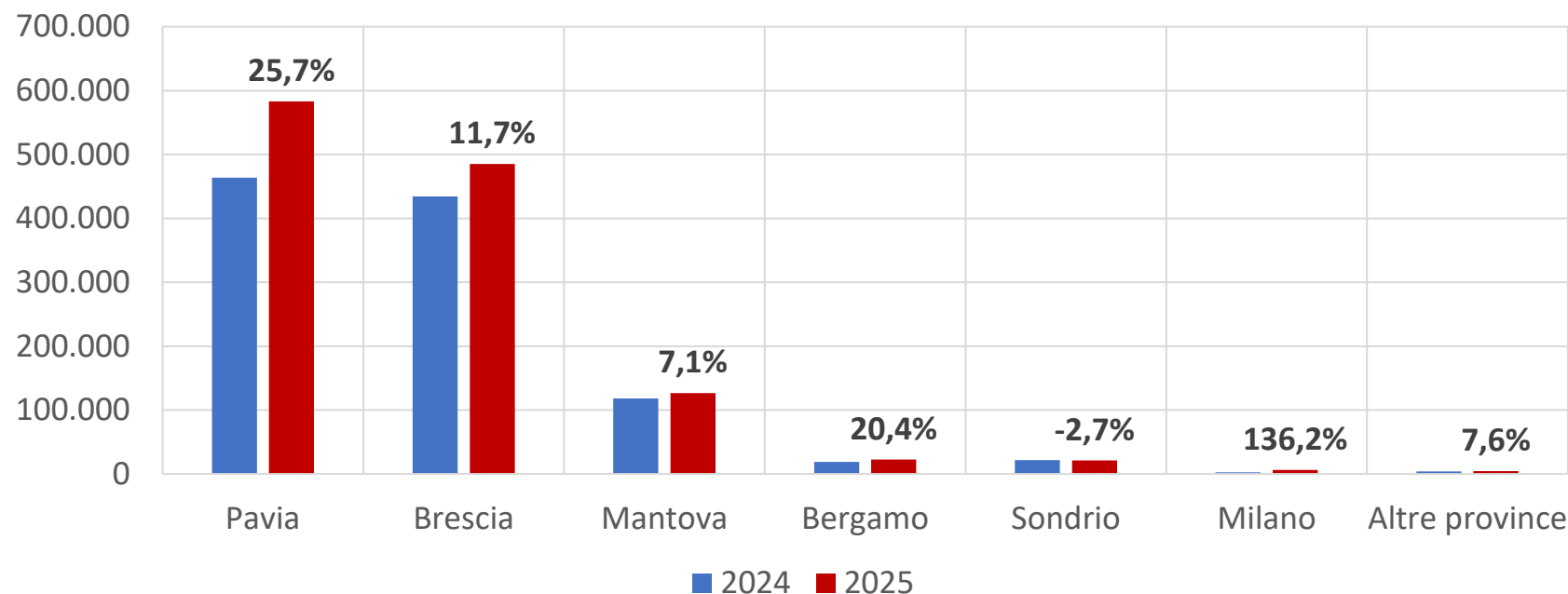


Fonte: elaborazione BMTI su dati Commissione Europea

- **Produzione vinicola italiana stabile** (+1% rispetto al 2024), con 44,3 milioni di ettolitri. Riduzione delle rese rispetto alle stime iniziali (che indicavano un volume di circa 47 milioni di ettolitri).
- In aumento la produzione in **Francia**, netto calo per la **Spagna**.

IN RIPRESA LA PRODUZIONE VINICOLA IN LOMBARDIA

Produzione di vino (ettolitri) in Lombardia per provincia



+17,5%

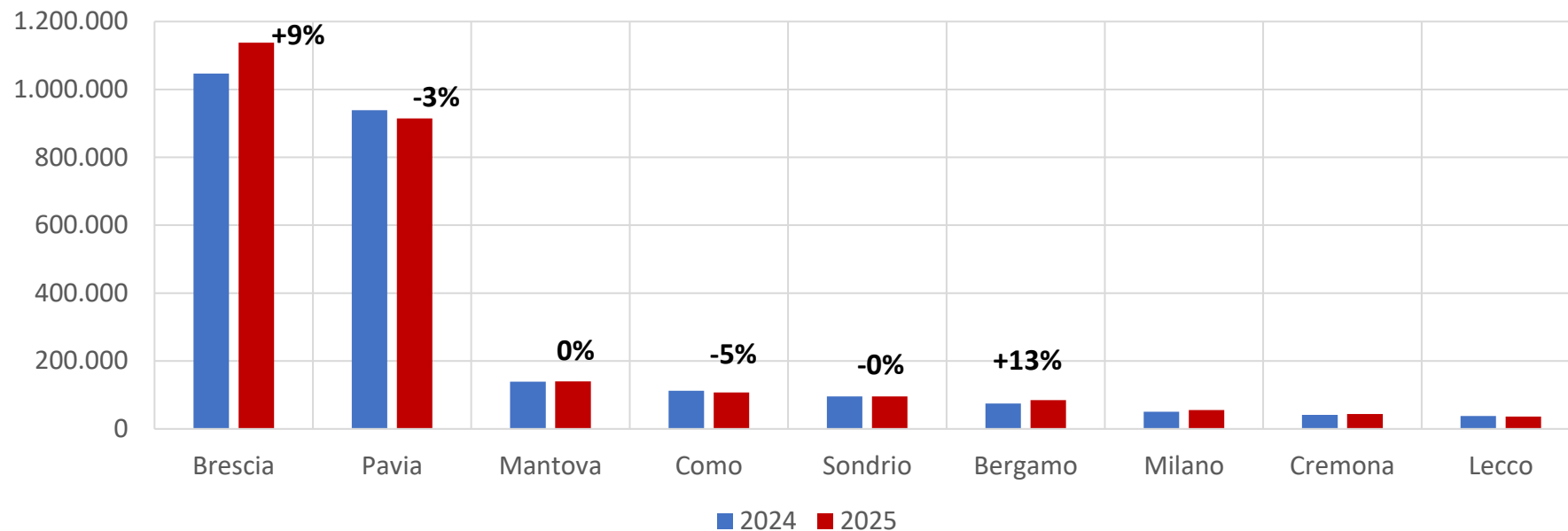
L'aumento della produzione di vino in Lombardia rispetto al 2024

Fonte: elaborazione BMTI su dati Regione Lombardia (febbraio 2026)

- Produzione di vino in aumento nel 2025 in tutte le principali province «vinicole» della Regione, con l'eccezione del lieve calo a Sondrio.

AUMENTANO LE GIACENZE DI VINI IN LOMBARDIA

Giaccenze di vini al 31.12.2025 per provincia (ettolitri)



Fonte: elaborazione BMTI su dati ICQRF - Cantina Italia aggiornati al 31.12.2025.

- **Scorte elevate in Italia:** quasi 60 milioni di ettolitri al 31 dicembre 2025, in aumento del +4,4% su base annua.
- **Crescono le giaccenze per la regione Lombardia (+3%):** aumento a Brescia (+9%), solo parzialmente compensato dalla flessione a Pavia (-3%).
- In aumento gli stocks di **vini DOP (+8%)** a fronte del calo degli **IGP (-3,4%)**.

BALZO DEL GASOLIO AGRICOLO

Prezzo del gasolio agricolo* (€/lt)



Quotazione del 03/05/2026

+42,2%

**Rispetto a settimana
pre-conflitto**

+48%

Su base annua

-12,2%

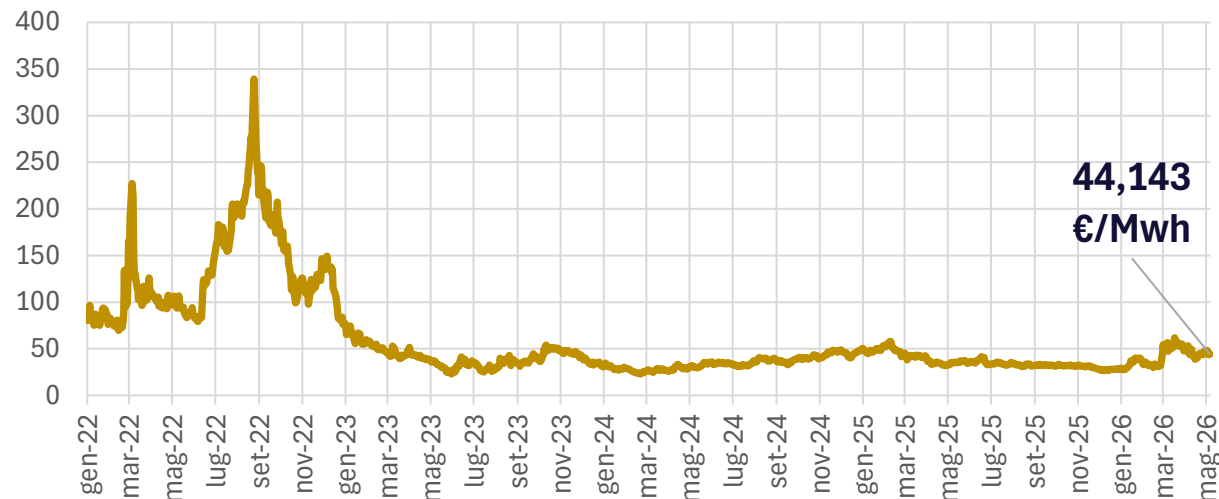
Rispetto a max 2022

* da 2000 a 5000 litri

Fonte: elaborazione BMTI su dati Camera di Commercio di Milano

LA RIDUZIONE DELL'OFFERTA SPINGE IN AUMENTO I PREZZI DEL GAS, LONTANI PERO' DAI LIVELLI DEL 2022.

Quotazioni del gas naturale al TTF (€/MWh)



Fonte: elaborazione BMTI su dati Investing

Prezzo dell'energia elettrica per le imprese italiane (Consumo annuo da 20 MWh a 499 MWh) nel II sem 2025:

- -10% rispetto alla Germania
- +7% rispetto alla media UE-27
- +22% rispetto alla Francia
- +45% rispetto alla Spagna

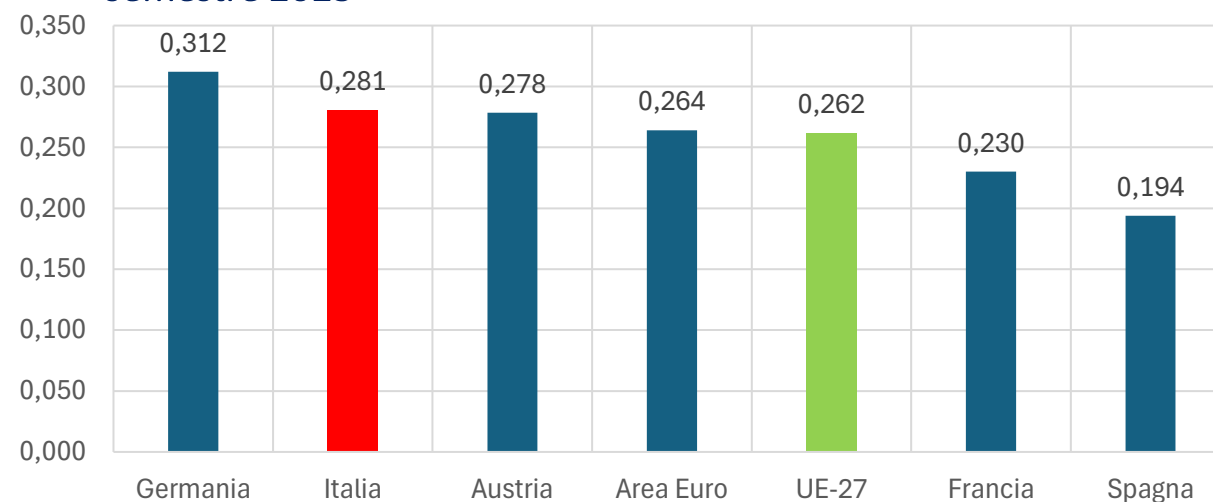
Quotazione dell'08/05/2026

+38,1%
Rispetto a settimana
pre-conflitto

+24,9%
Su base annua

-87%
Rispetto a max 2022

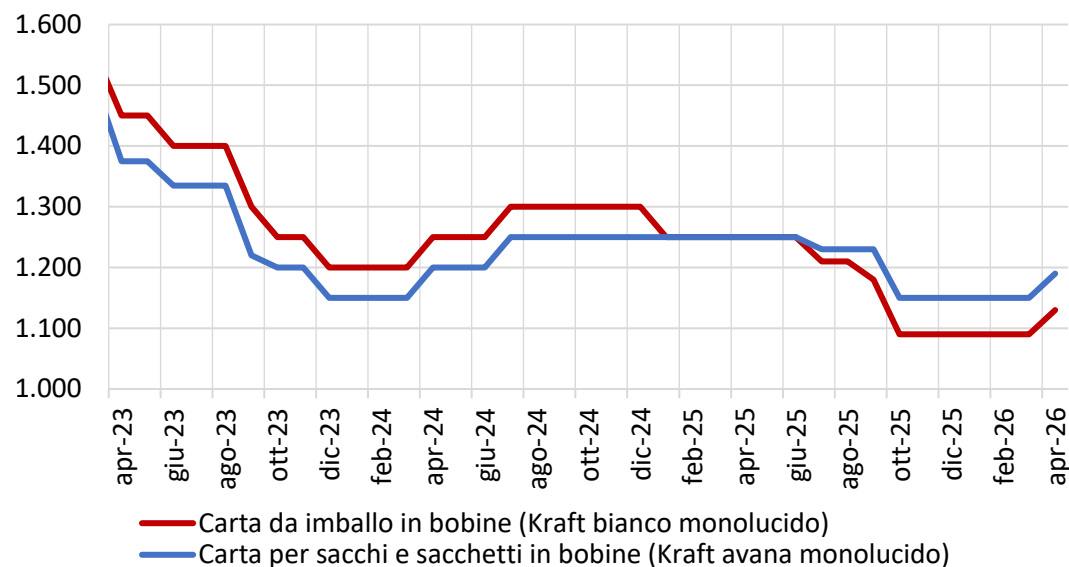
Prezzo energia elettrica (€/KWh) per utenti non domestici – 2° semestre 2025



* comprese tasse e imposte. Fonte: elaborazione BMTI su dati Eurostat

TORNA IN RIALZO LA CARTA DA IMBALLAGGIO

Prezzi all'ingrosso (€/t) della carta da imballo

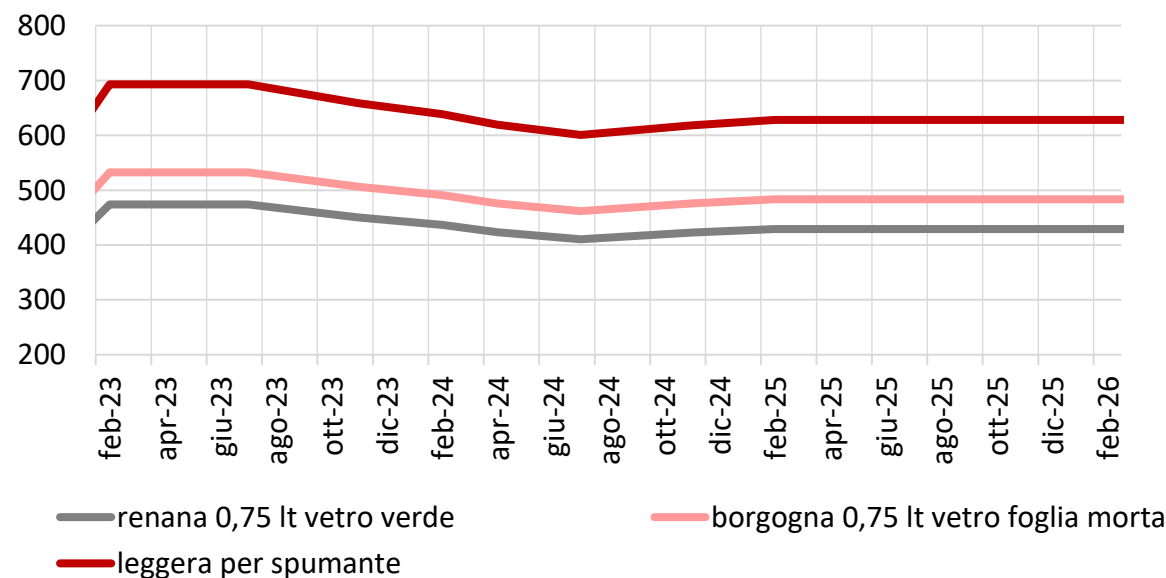


Fonte: elaborazione BMTI su dati Camere di Commercio

- Stabilità per i prezzi delle **bottiglie di vetro**...
- ...ma ampia la crescita rispetto al pre-Covid (+170% circa).

- Primi segnali ad aprile di rialzo per la **carta da imballo** legati al conflitto nel Golfo Persico (+4% su base mensile).
- Prezzi più alti fino al +30% rispetto al periodo pre-Covid.


















Prezzi all'ingrosso delle bottiglie di vetro (€/1000 pezzi)



Fonte: elaborazione BMTI su dati Camere di Commercio

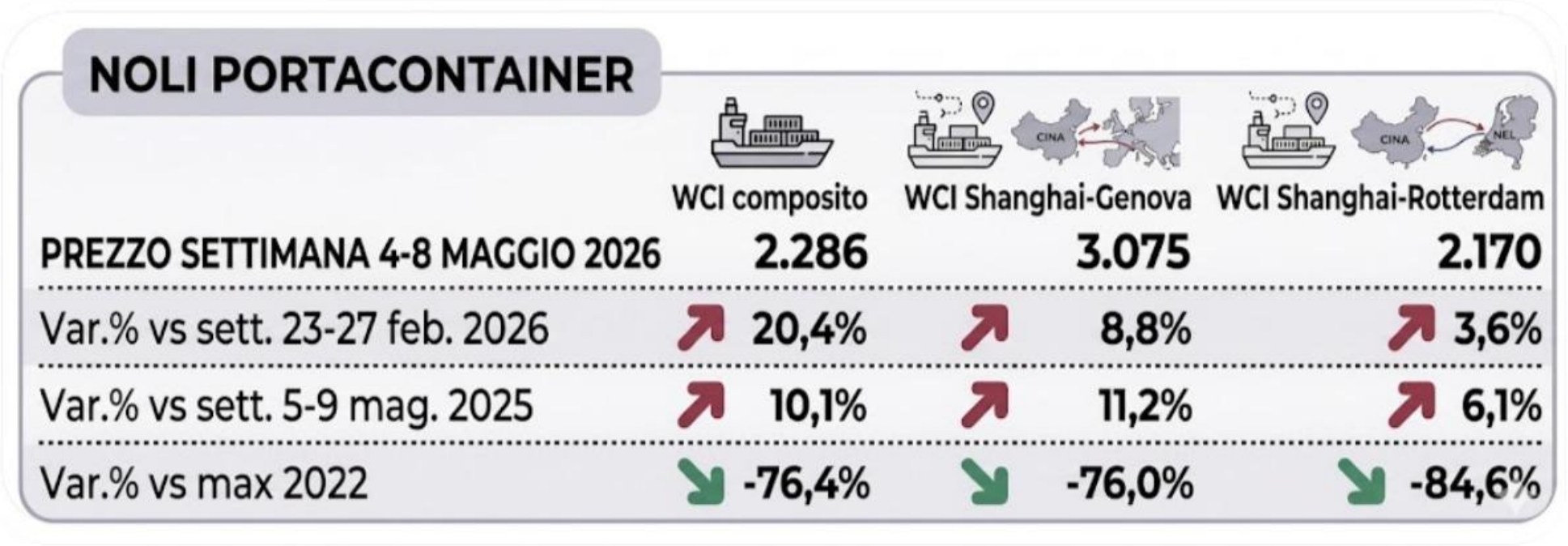
FORTI RIALZI RISPETTO AL PRE-CONFLITTO PER I PREZZI DELLE MATERIE PRIME PER IMBALLAGGI

Quotazioni polietilene (€/t), polipropilene (€/t), PET (€/t) e alluminio (\$/t)

 Materie Prime per Imballaggi				
	 POLIETILENE (A BASSA DENSITA')	 POLIPROPILENE	 PET	 ALLUMINIO
PREZZO MAGGIO 2026	2.250 €	2.035 €	1.580 €	\$3.503
Var.% vs FEBBRAIO 2026	 103,6%	 112,0%	 69,9%	 11,3%
Var.% vs MAGGIO 2025	 71,8%	 68,9%	 54,9%	 45,4%
Var.% vs MAGGIO 2022	 0,0%	 -12,1%	 -8,7%	 23,3%

Fonte: elaborazione BMTI su dati Camera di Commercio di Milano e Investing

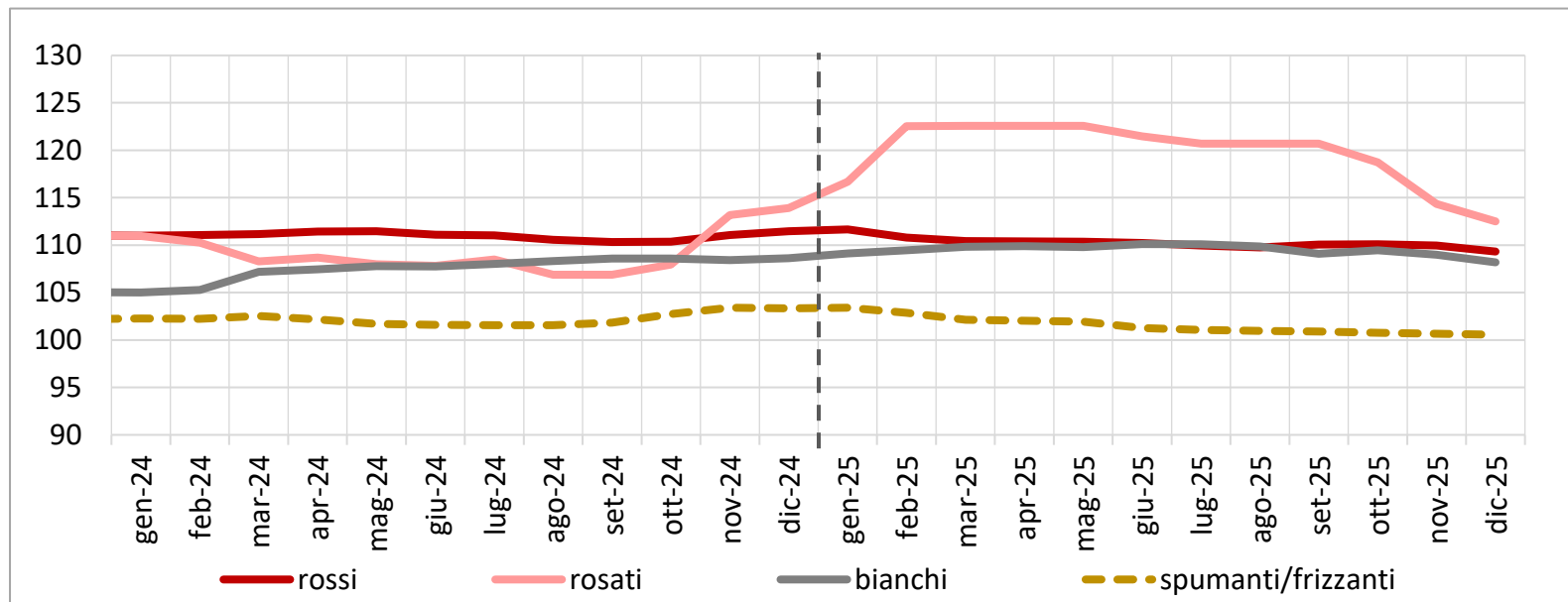
NOLI PER IL TRASPORTO MARITTIMO DI CONTAINER IN CRESCITA DALLO SCOPPIO DEL CONFLITTO



Fonte: elaborazione BMTI su dati Drewry Supply Chain Advisors

PREZZI ALL'INGROSSO DEI VINI SFUSI, PREVALE LA STABILITA'

Indice Unioncamere-BMTI dei prezzi all'ingrosso dei vini nazionali (dic-15=100)



-1,5%

Il calo tra I e II semestre 2025

-0,4%

Il calo tra II semestre 2025 e II semestre 2024

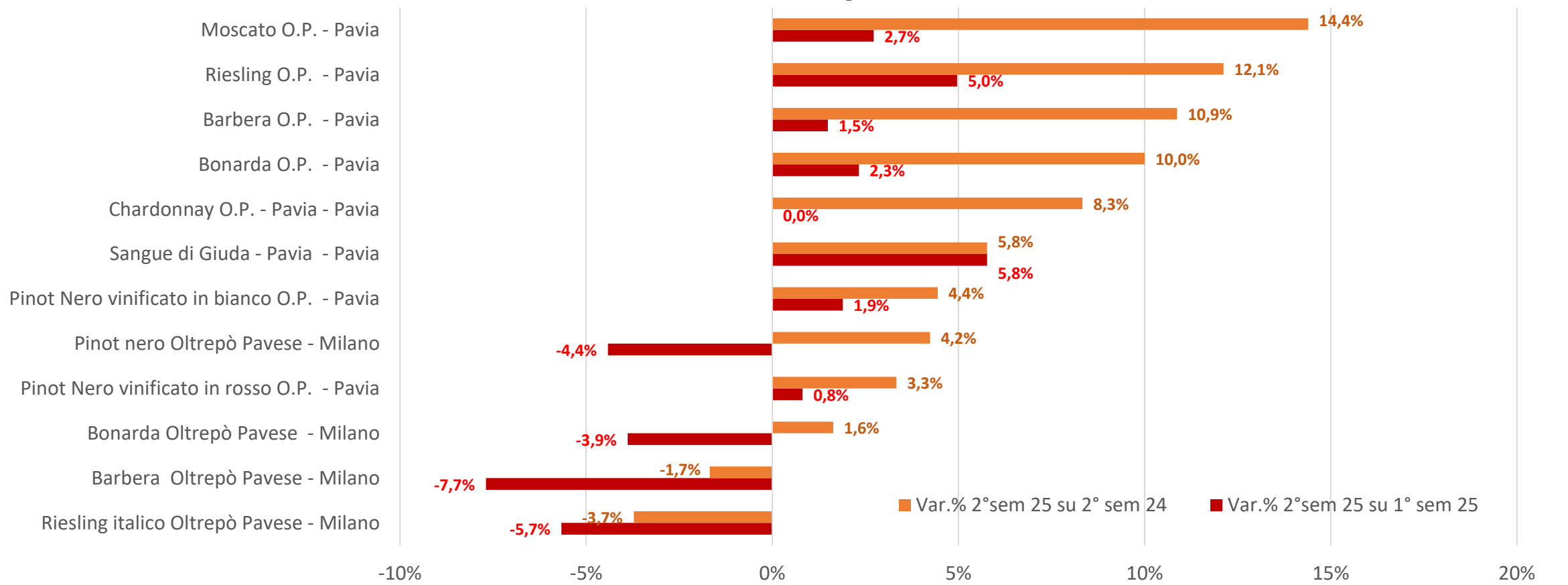
Fonte: elaborazione BMTI su dati Camere di Commercio

Tra i vini di qualità, nel secondo semestre 2025:

- Aumento su base annua per i **rosati** (+7,7%), nonostante il calo dell'ultima parte dell'anno;
- Variazioni limitate per **rossi** (-0,9% su base annua) e **bianchi** (+0,8%);
- Calo annuo (-1,5%) per gli **spumanti – frizzanti**.

DIFFUSI AUMENTI PER I PREZZI ALL'INGROSSO DEI VINI SFUSI DELL'OLTREPO' PAVESE

Prezzi dei vini sfusi in Lombardia nel secondo semestre 2025: variazione congiunturale e tendenziale

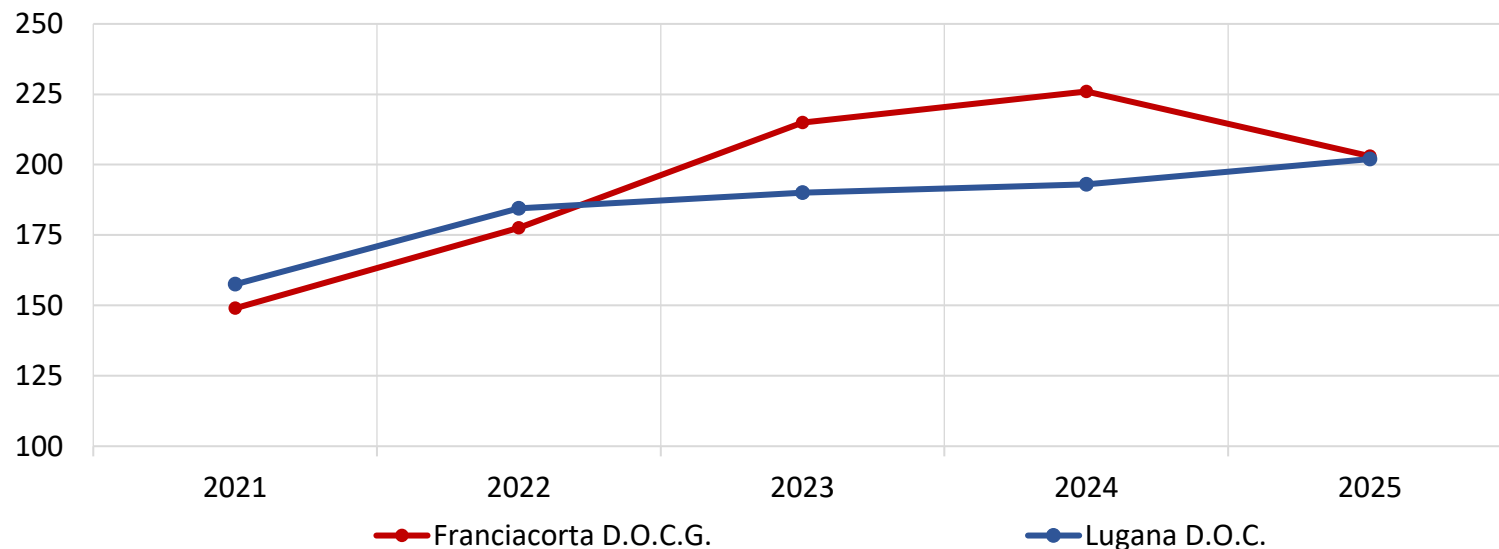


Fonte: elaborazione BMTI su dati Camere di Commercio di Milano e Cremona-Mantova-Pavia

Nel 2° semestre 2025, i prezzi a Pavia (Broni) risultano in aumento sia rispetto al 1° semestre 2025, sia - in misura più marcata - rispetto al 2° semestre 2024, con rialzi annui pari o superiori al +10% per Moscato, Riesling, Barbera e Bonarda.

PREZZI UVE DA VINO A BRESCIA, CALO PER FRANCIACORTA, RIALZO PER LUGANA

Prezzi all'ingrosso delle uve da vino rilevati dalla Camera di Commercio di Brescia (€/q)

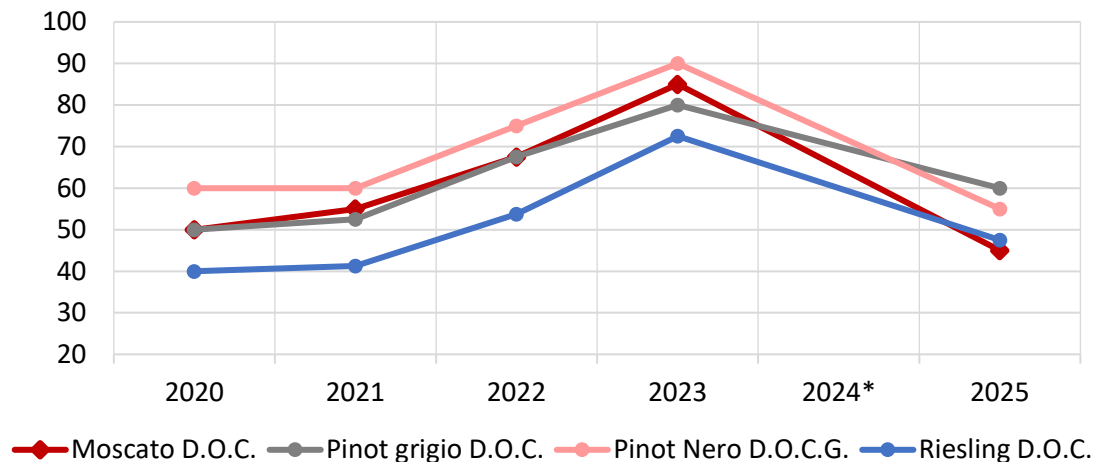


Fonte: elaborazione BMTI su dati Camera di commercio di Brescia

- Calo per le uve atte a **Franciacorta** (-10%) rispetto al 2024.
- Ulteriore aumento per le uve atte alla produzione di **Lugana** (+5% annuo).
- I prezzi restano su livelli superiori alla media 2020 - 2024 (+18,5% per Lugana e +11,8% per Franciacorta).

PREZZI DELLE UVE DA VINO A PAVIA, FORTE CALO RISPETTO AL 2023

Prezzi (€/q) delle uve da vino (a bacca bianca) dell'Oltrepò Pavese

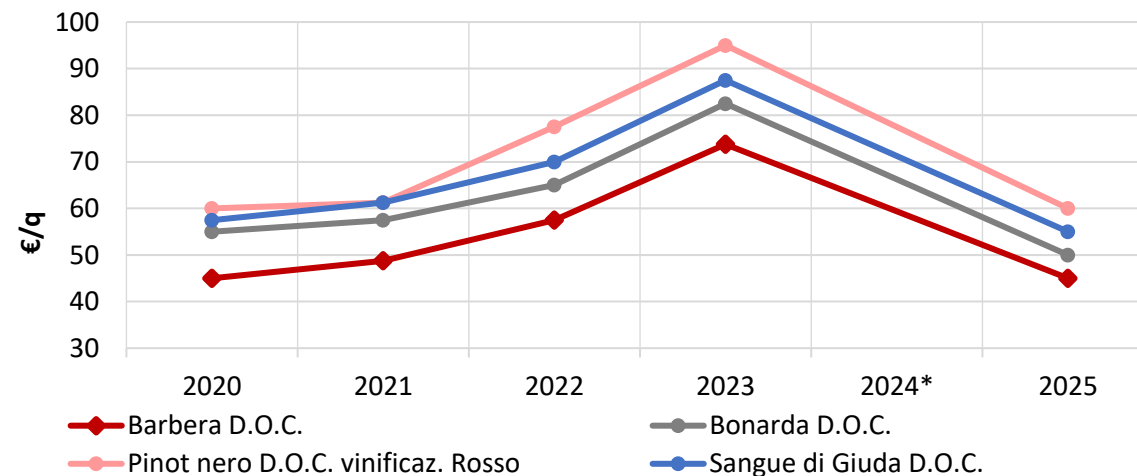


Fonte: elaborazione BMTI su dati Camera di Commercio di Cremona-Mantova-Pavia. *Nota: dato 2024 non disponibile

- ...e forti riduzioni anche per le uve da vino a bacca rossa, con cali rispetto al 2023 del -40% circa per Sangue di Giuda, Barbera e Bonarda.

- Marcati ribassi per le uve da vino a bacca bianca con cali rispetto al 2023 tra il -25% per Pinot Grigio e fino al -47% per Moscato....

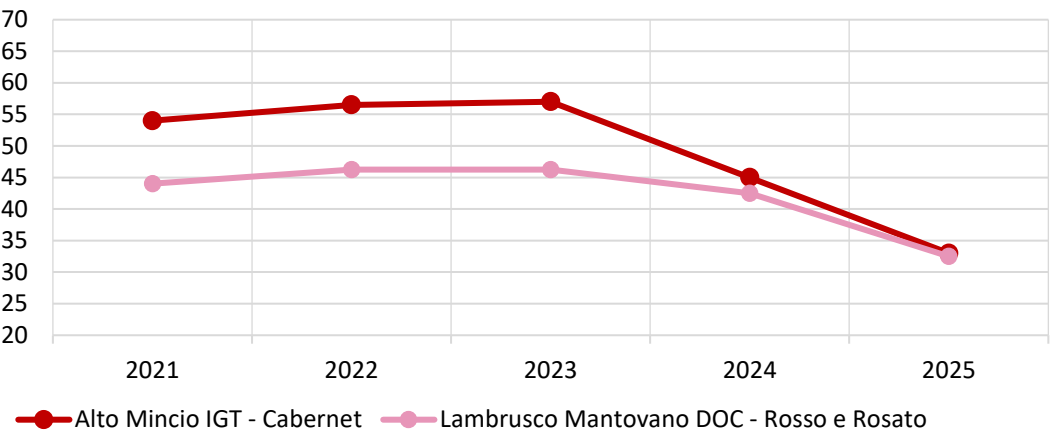
Prezzi (€/q) delle uve da vino (a bacca rossa) dell'Oltrepò Pavese



Fonte: elaborazione BMTI su dati Camera di Commercio di Cremona-Mantova-Pavia. *Nota: dato 2024 non disponibile.

CALO PER I PREZZI DELLE UVE DA VINO RILEVATE A MANTOVA

Prezzi (€/q) delle uve da vino atte a Lambrusco Mantovano DOC e delle uve Cabernet atte a Alto Mincio IGT

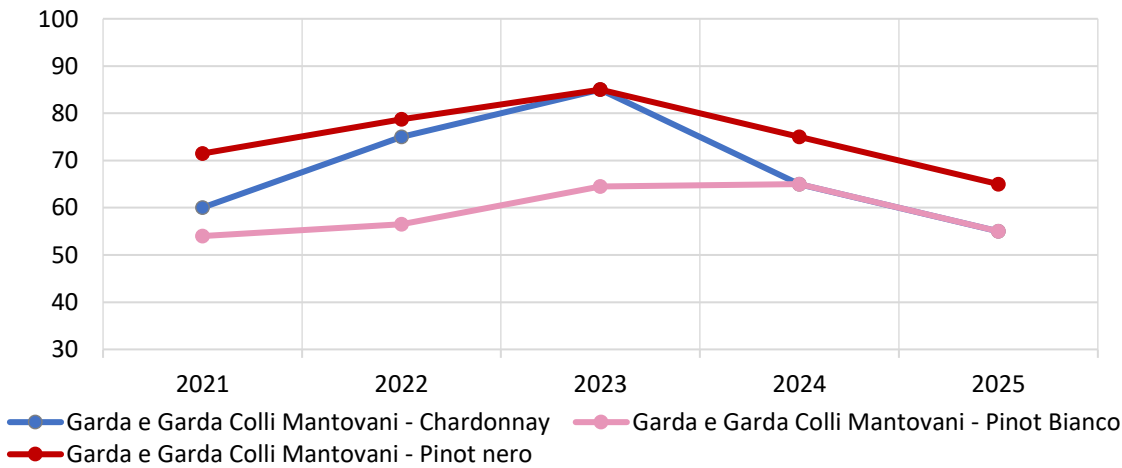


- Ulteriori ribassi per le uve da vino atte a **Lambrusco Mantovano DOC** (-23% rispetto al 2024).

Fonte: elaborazione BMTI su dati Camera di Commercio di Cremona-Mantova-Pavia

- Flessione su base annua anche per le uve atte a **Garda Colli Mantovani DOC** (-15% circa)

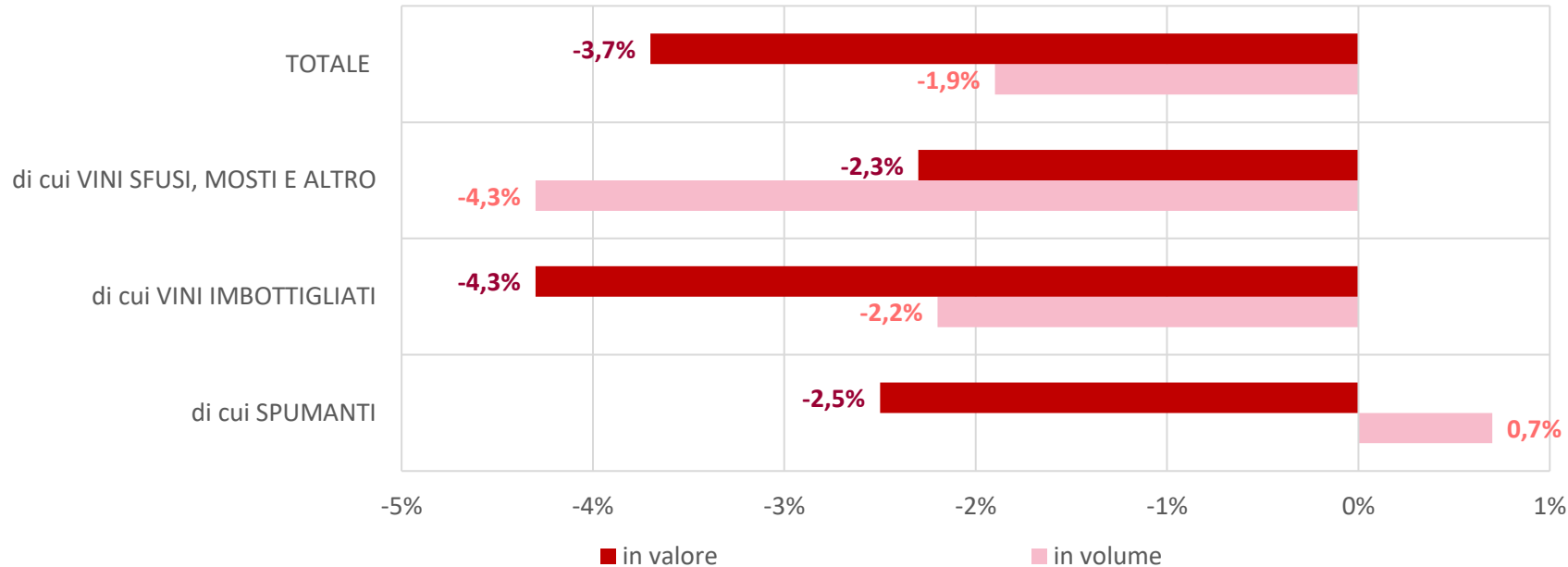
Prezzi (€/q) delle uve da vino atte a Garda Colli Mantovani DOC



Fonte: elaborazione BMTI su dati Camera di Commercio di Cremona-Mantova-Pavia

SEGNALI DI RALLENTAMENTO PER L'EXPORT ITALIANO DI VINO

Esportazioni italiane di vino in volume e valore. Var.% 2025 vs 2024

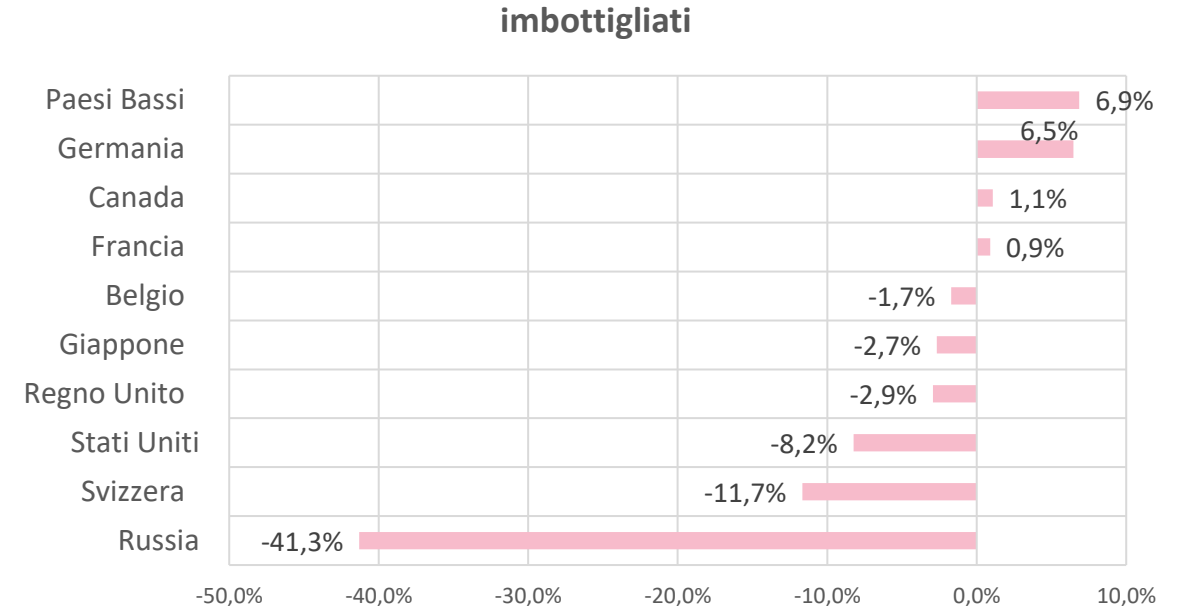
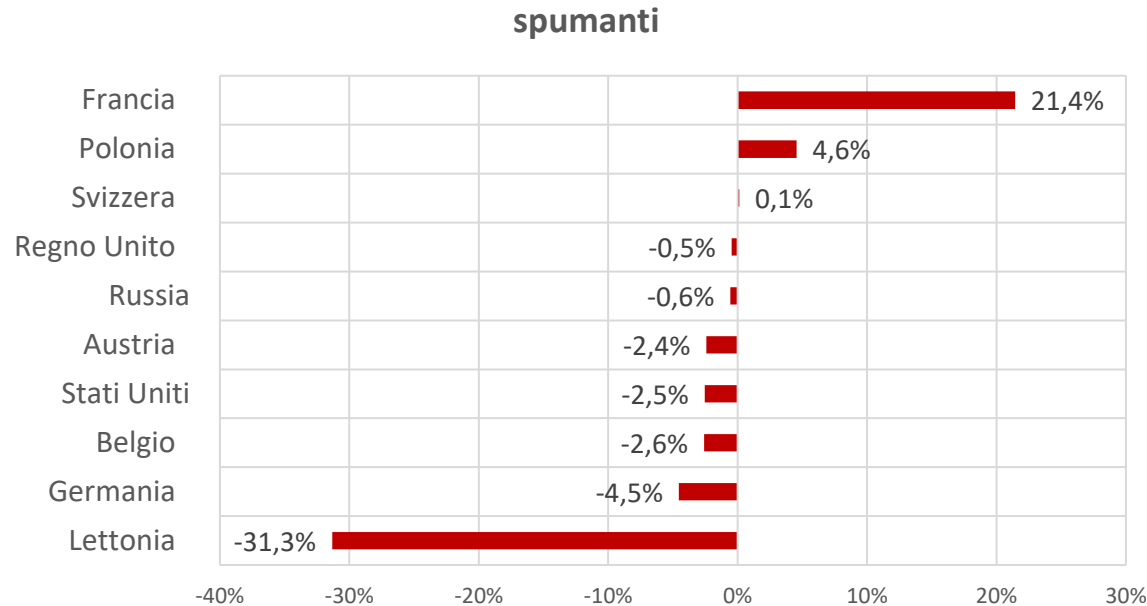


Fonte: elaborazione BMTI su dati Istat

- L'export italiano cala in volume (-1,9%) e, soprattutto, in valore (-3,7%)...
- ... sulla scia della flessione dei vini imbottigliati e vini sfusi.
- Spumanti in lieve aumento sul fronte dei volumi esportati (+0,7%) ma in calo in valore (-2,5%).

IN CALO L'EXPORT DI SPUMANTI E VINI IMBOTTIGLIATI VERSO GLI USA. TENUTA PER LE SPEDIZIONI VERSO I PARTNER UE

Export italiano di vino per paese (in volume). Var.% 2025 vs 2024

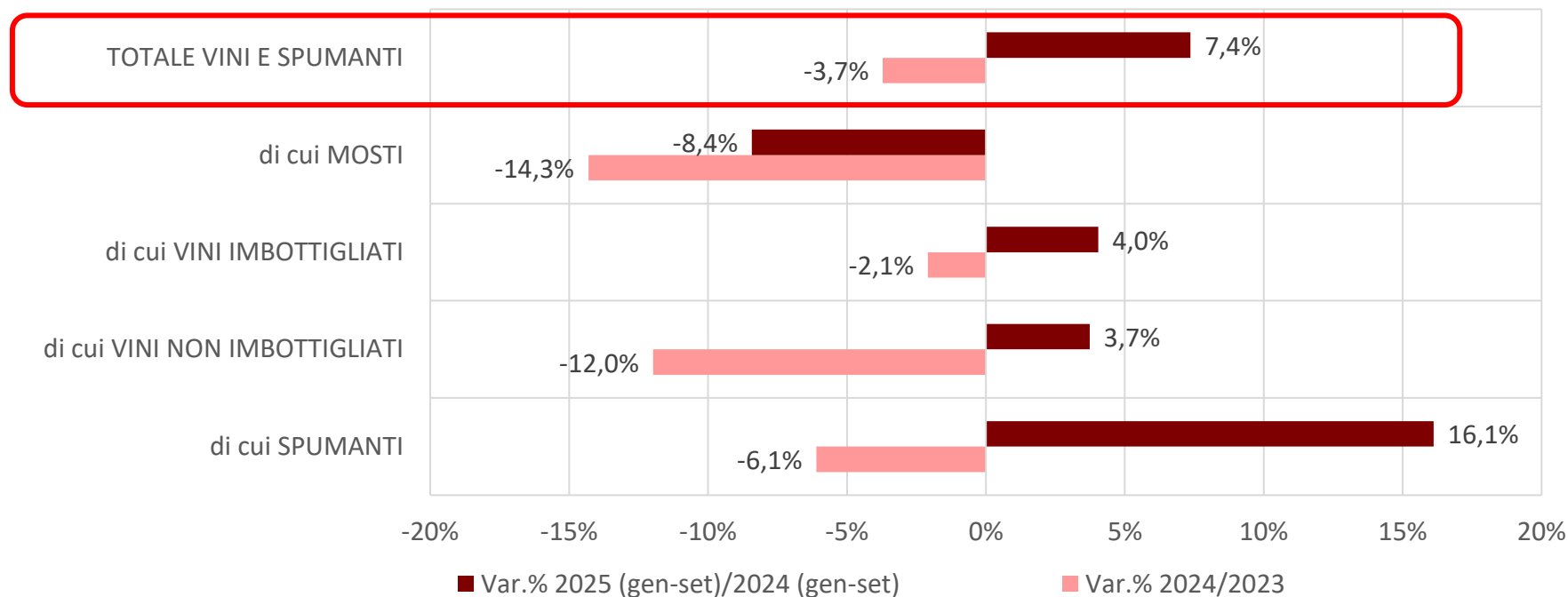


Fonte: elaborazione BMTI su dati Istat

- Calo in volume per **spumanti** verso gli USA: aumento del I Trim (+19% annuo) annullato dal forte calo del III e IV Trim (-8,7% e -15,8%). Flessione anche per la Germania. Ottima performance verso Francia. In aumento le spedizioni verso la Polonia.
- Riduzione per **vini fermi imbottigliati** dipesa da calo nei mercati extra-UE, in primis Stati Uniti, Russia e Svizzera. Crescita verso i Paesi UE (in particolare Germania e Paesi Bassi).

EXPORT DI VINI E SPUMANTI DELLA LOMBARDIA IN CRESCITA RISPETTO AL 2024

Export di vini e spumanti della Lombardia in valore (Var.% Gen-sett 2025 vs gen-set 2024)

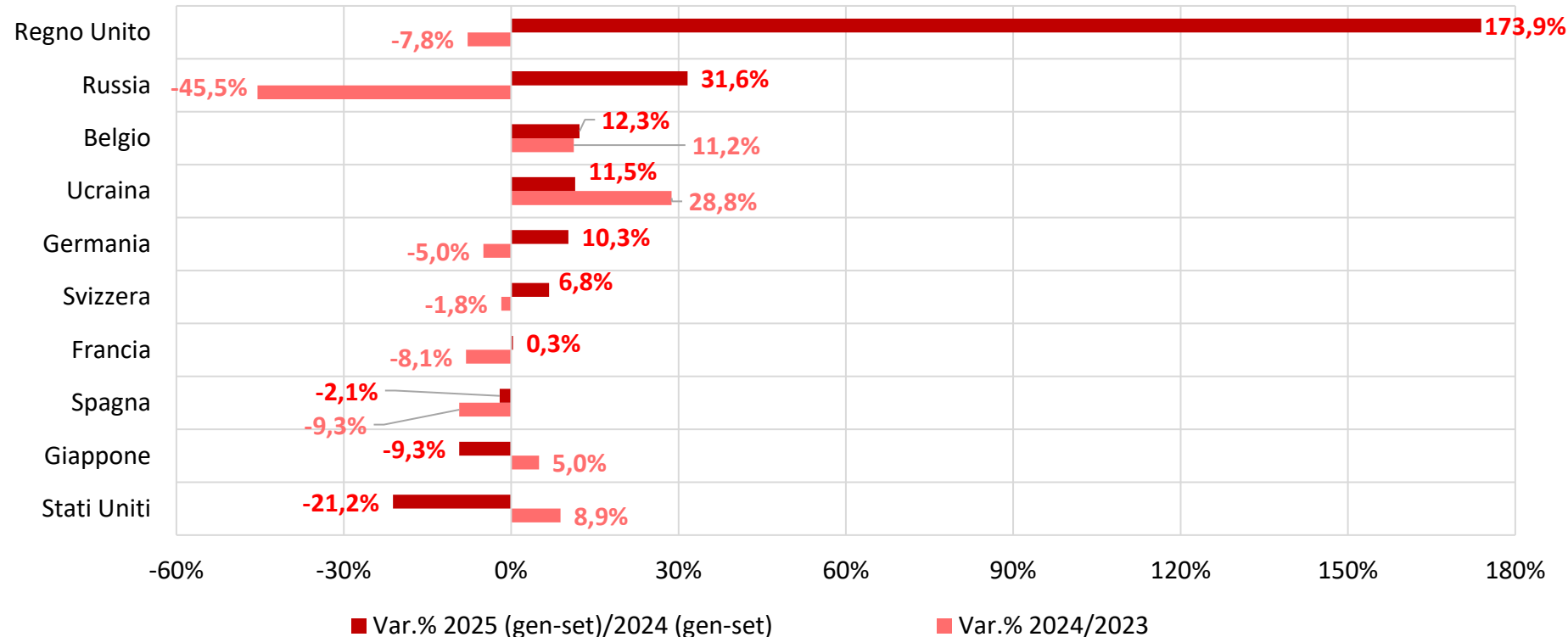


Fonte: elaborazione Unioncamere Lombardia-BMTI su dati Istat

- Aumento su base annua sia in valore (+7,4%) che in volume (+11%);
- Crescita diffusa: +16,1% in valore per spumanti, +4% per vini imbottigliati, +3,7% per vini sfusi

EXPORT DI VINI E SPUMANTI DELLA LOMBARDIA: AUMENTI VERSO REGNO UNITO, GERMANIA E SVIZZERA. CALO PER GLI USA.

Export (in valore) di vini e spumanti della Lombardia per paese

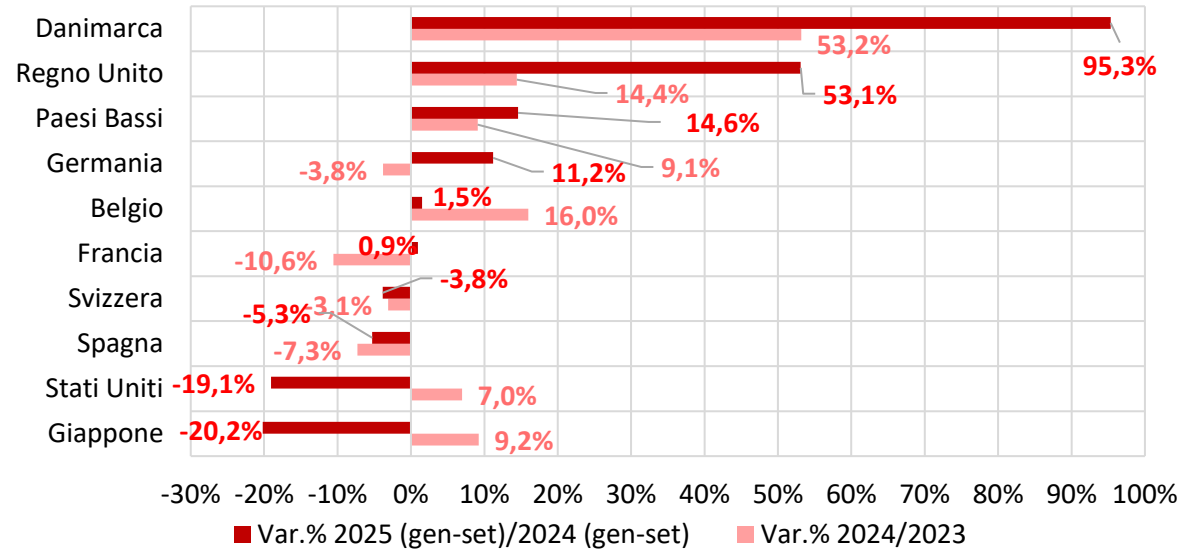


Fonte: elaborazione Unioncamere Lombardia-BMTI su dati Istat

- Quasi triplicato l'export verso UK Regno Unito;
- Crescono Germania (+10,3%), 1° mercato di sbocco, e Svizzera (+6,8%);
- Calo verso Giappone (-9,3%) e, soprattutto, Stati Uniti (-21,2%), che restano comunque 2° mercato di destinazione.

VINI IMBOTTIGLIATI DELLA LOMBARDIA, CRESCITA A DOPPIA CIFRA PER EXPORT VERSO GERMANIA E REGNO UNITO

Export di vini imbottigliati della Lombardia per paese

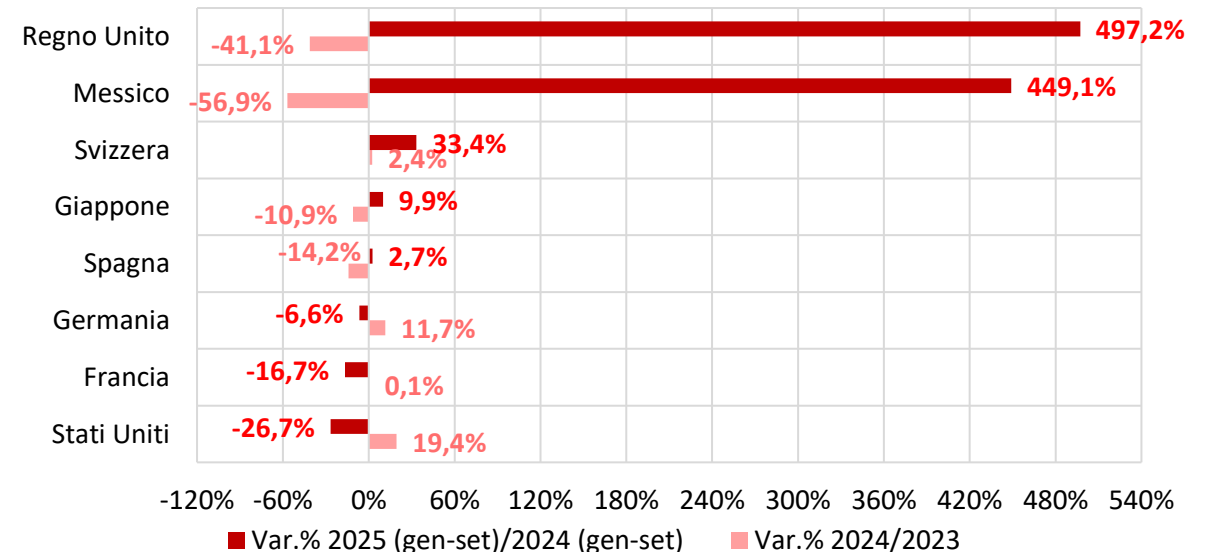


Fonte: elaborazione Unioncamere Lombardia-BMTI su dati Istat

- **Export di spumanti: 31%** dell'export vinicolo totale della Lombardia.
- Sestuplicato rispetto a 2024 l'export verso Regno Unito; crescita di un terzo per la Svizzera. Forte recupero verso Messico.
- Calo verso Stati Uniti (-27%) e Francia (-17%).

- **Export di imbottigliati: 66%** dell'export totale di vini e spumanti della Lombardia.
- Crescita annua in Germania (+11%) e, soprattutto, Regno Unito (+53%) e Danimarca (+95%).
- Calo di circa il 20% verso USA e Giappone. Flette anche Svizzera (-4%).

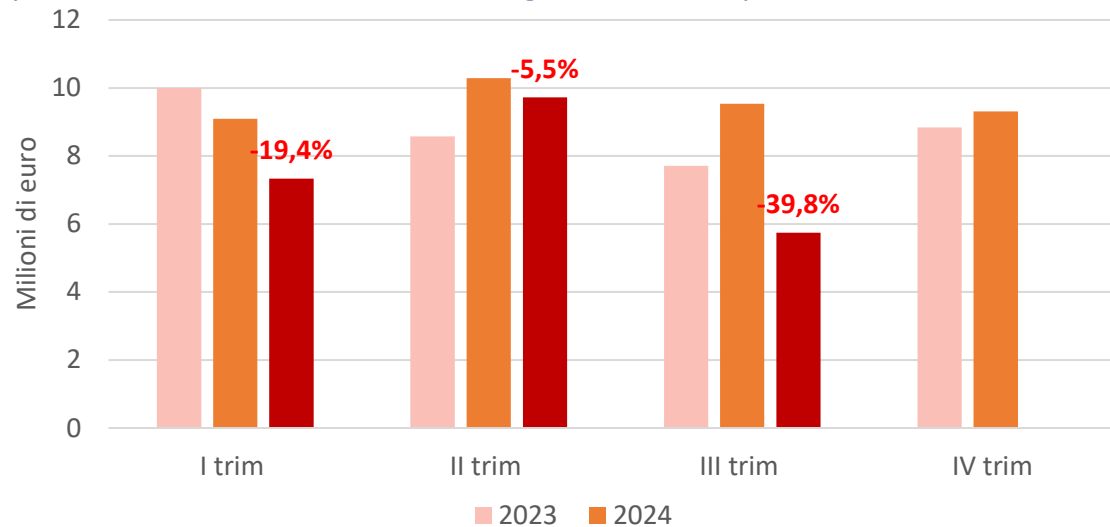
Export di spumanti della Lombardia per paese



Fonte: elaborazione Unioncamere Lombardia-BMTI su dati Istat

IL CALO DELL'EXPORT NEGLI USA COMPENSATO DALLA CRESCITA NEGLI ALTRI PRINCIPALI PAESI PARTNER

Export di vini della Lombardia negli Stati Uniti per trimestre

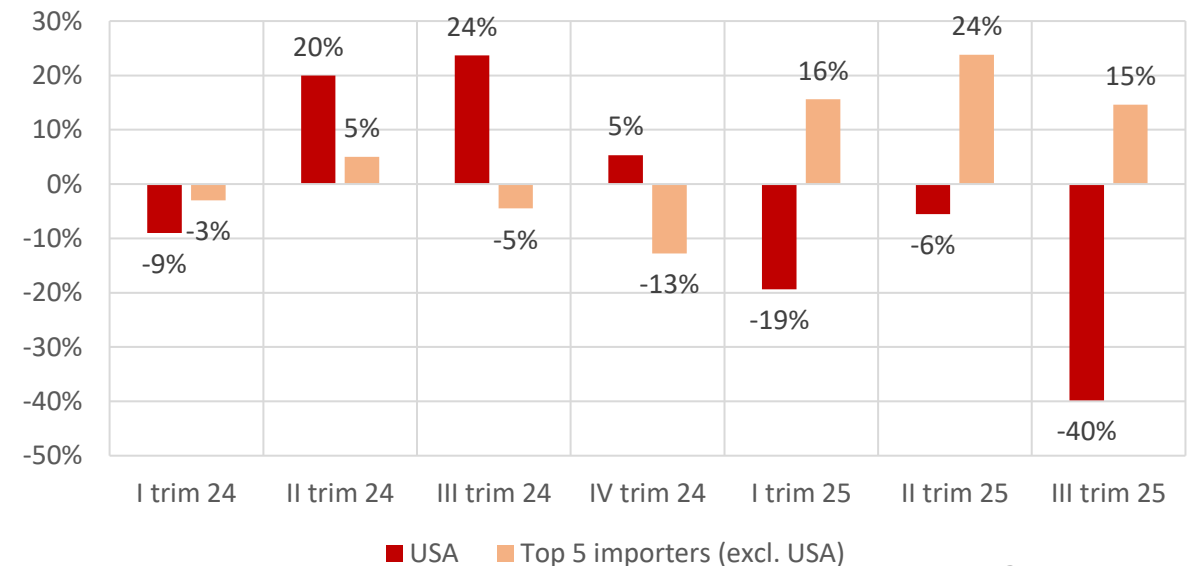


Fonte: elaborazione Unioncamere Lombardia-BMTI su dati Istat

- Mercato USA in difficoltà (dazi, indebolimento dollaro, mutamento della domanda tra i consumatori statunitensi) ma vendite vini lombardi in crescita verso altri principali paesi partner;
- +18,5% verso top 5 importers (Germania, Svizzera, UK, Giappone, Francia) vs -21,2% verso USA.

- Nessun front-loading: export vinicolo lombardo in calo già nel 1° trimestre (-19,4% annuo);
- Pesante riduzione nel 3° trimestre (-40%).

Export vini Lombardia in valore per trimestre: var.% tendenziale negli Stati Uniti e nei top 5 importers (excl. USA)



Fonte: elaborazione Unioncamere Lombardia-BMTI su dati Istat



Regione
Lombardia



UNIONCAMERE
LOMBARDIA
Camere di commercio lombarde



BMTI

Grazie dell'attenzione

Giampaolo Nardoni

Coordinatore Area Studi BMTI

nardoni@bmti.it

www.bmti.it