

NL

Scanner
ORIZZONTI

Insight Frame

Il mercato commerciale, pre-consuntivo 2025 e stime 2026

Viki Nellas
R&D Lead New Line Ricerche di Mercato

NL

Scanner
ORIZZONTI

Il mercato commerciale,
pre-consuntivo 2025 e stime 2026

Agenda

- └ Pre-consuntivo 2025
- └ Forecast 2026

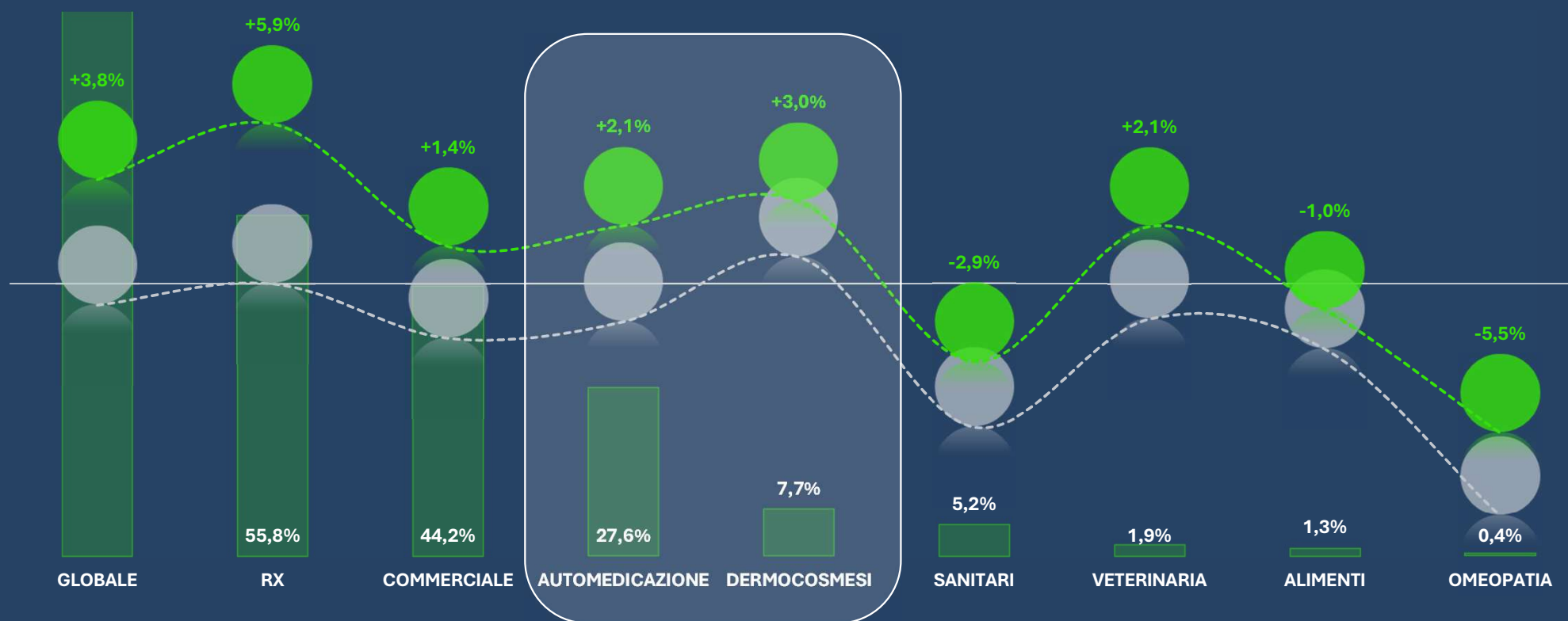
NL

Scanner
ORIZZONTI

Il mercato commerciale,
pre-consuntivo 2025 e stime 2026

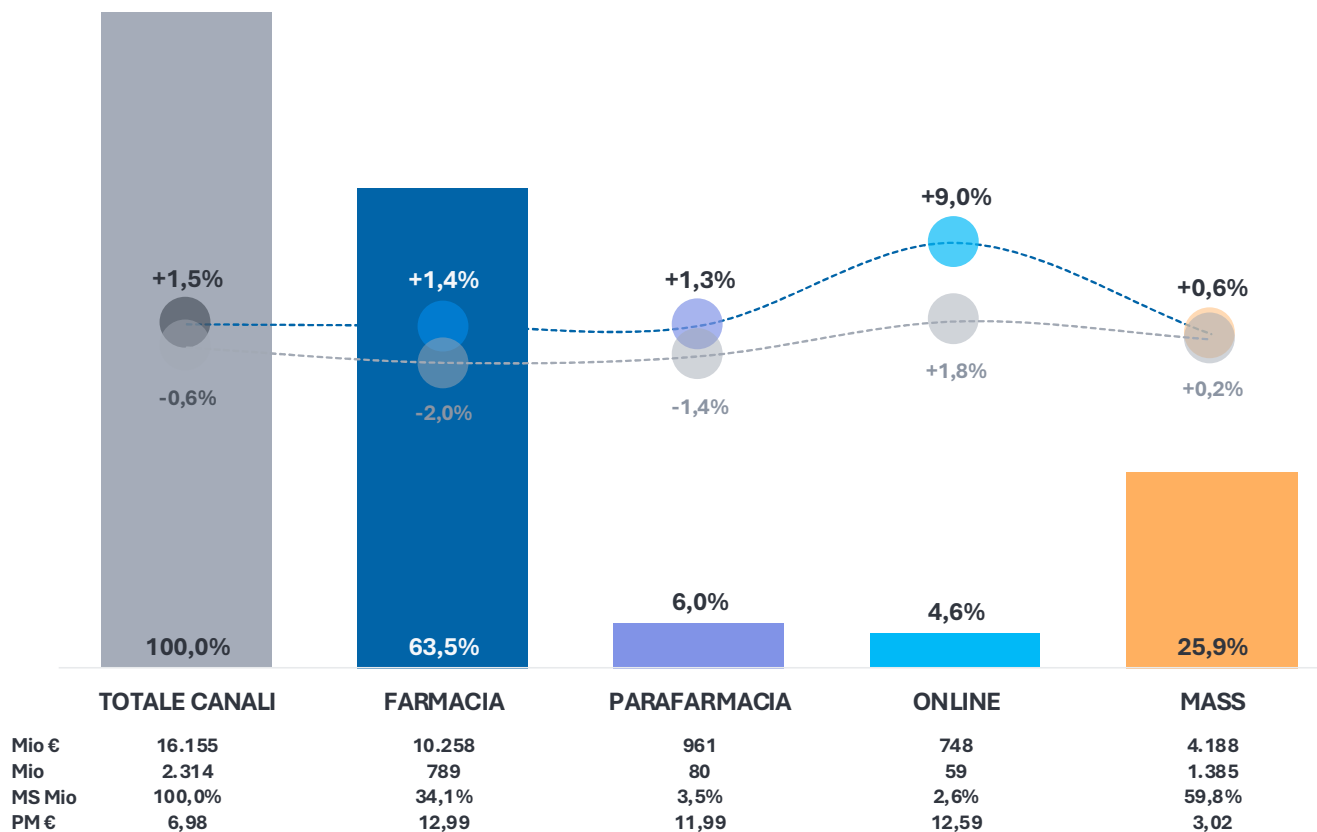
Pre-consuntivo 2025

Ottobre 2025: Rx in forte crescita grazie ai nuovi ingressi in convenzionata, nel Commerciale Automed e Dermocosmesi trainano il trend positivo a fatturato

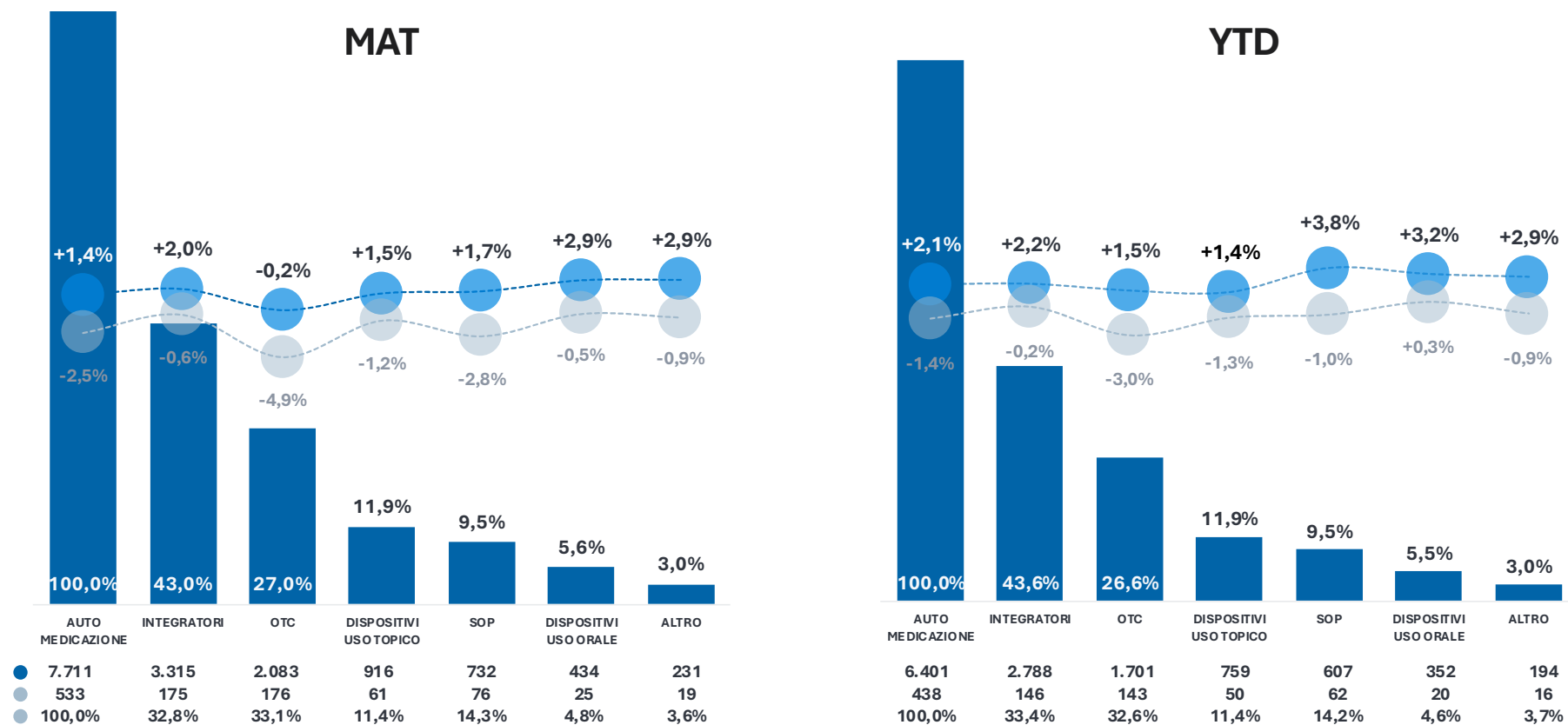


Elaborazioni New Line RDM | Farmacia **Fatturato** e Confezioni YTD 10/2025 vs YTD 10/2024

Tutti i canali mostrano una crescita nell'area Commerciale ma è l'E-comm Pharma che spicca per la sua performance

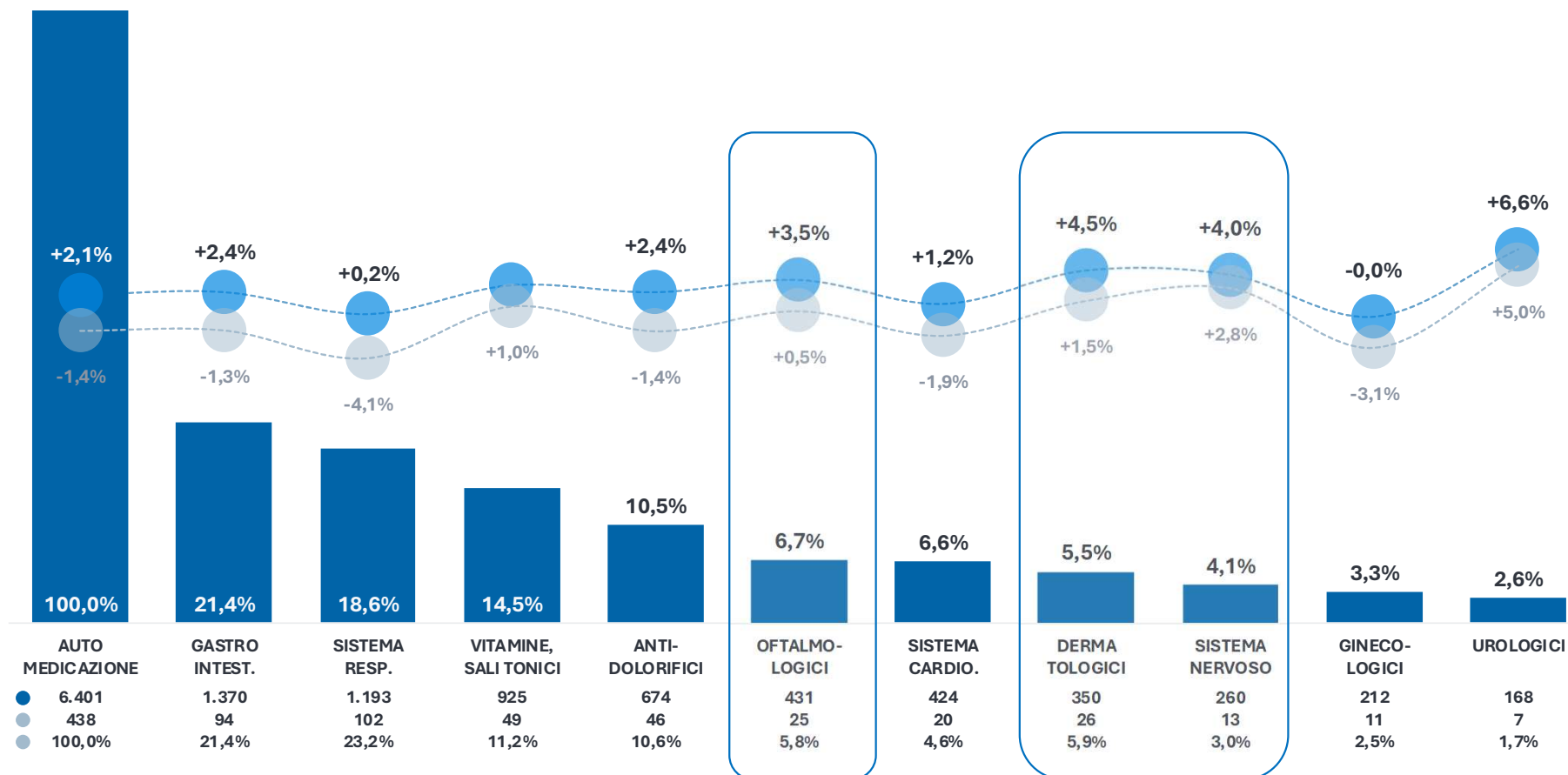


Automedicazione: l'area degli Integratori traina la crescita a fatturato e si mantiene stabile a confezioni; l'area del farmaco registra invece perdite in termini di volumi



Canale: Farmacia - Fonte New Line RDM | ● Fatturato Mio€, ● Confezioni Mio | MAT, YTD 10/2025
 La categoria Altro contiene: Parafarmaco, Omeopatico, Materia prima

Automedicazione: *trend* interessanti anche nelle aree meno legate alla stagionalità



Canale: Farmacia - Fonte New Line RDM | ● Fatturato Mio€, ● Confezioni Mio | YTD 10/2025

La categoria Altro contiene: Otologici, Ormoni sessuali e modulatori del Sistema genitale, Prodotti erboristici, Stomatologici

Gastrointestinali: *trend* positivi anche a confezioni per le categorie più legate ad un uso cronico

	Fatturato (Mio€)							Confezioni (Mio)					
	n ref*	MAT	Trend	Share	YTD	Trend	Share	MAT	Trend	Share	YTD	Trend	Share
GASTROINTESTINALI	2.613	1.645,8	+2,1%	100,0%	1.370,4	+2,4%	100,0%	112,8	-1,8%	100,0%	93,6	-1,3%	100,0%
PROBIOTICI	888	628,7	-0,5%	38,2%	522,3	-0,2%	38,1%	35,5	-3,0%	31,4%	29,4	-2,6%	31,4%
LASSATIVI	614	327,9	+4,0%	19,9%	275,1	+3,7%	20,1%	34,0	-0,7%	30,3%	28,4	-0,8%	30,3%
ANTIACIDI E ANTIREFLUSSO	262	309,6	+4,8%	18,8%	254,1	+6,0%	18,5%	19,6	-0,4%	17,1%	16,0	+1,2%	17,1%
ANTIDIARROICI	35	71,9	+4,1%	4,4%	60,4	+3,7%	4,4%	5,5	-5,3%	5,0%	4,6	-4,6%	5,0%
ANTIFLATULENZA	158	67,1	-2,7%	4,1%	57,0	-2,5%	4,2%	4,4	-4,0%	4,0%	3,8	-3,8%	4,0%
ANTINAUSEA	52	53,5	-0,2%	3,2%	44,2	+1,4%	3,2%	4,1	-4,0%	3,6%	3,4	-2,6%	3,6%
SINDROME DEL COLON IRRITABILE (IBS)	59	44,8	+3,7%	2,7%	37,9	+3,1%	2,8%	1,9	+1,7%	1,7%	1,6	+1,2%	1,7%
DIGESTIVI	170	43,1	+7,4%	2,6%	36,0	+7,2%	2,6%	2,4	+5,0%	2,1%	2,0	+5,2%	2,1%
ANTISPASTICI	9	33,3	+13,2%	2,0%	27,9	+13,3%	2,0%	2,1	-2,1%	1,9%	1,8	-1,7%	1,9%
ALTRO	366	65,9	+1,9%	4,0%	55,4	+1,2%	4,0%	3,3	-1,3%	3,0%	2,8	-1,5%	3,0%

Canale: Farmacia - Fonte New Line RDM | Fatturato Mio€, Confezioni (Mio) | MAT, YTD 10/2025

*: Numero di referenze del mercato vendenti almeno 50 Confezioni in ogni singolo mese del periodo considerato

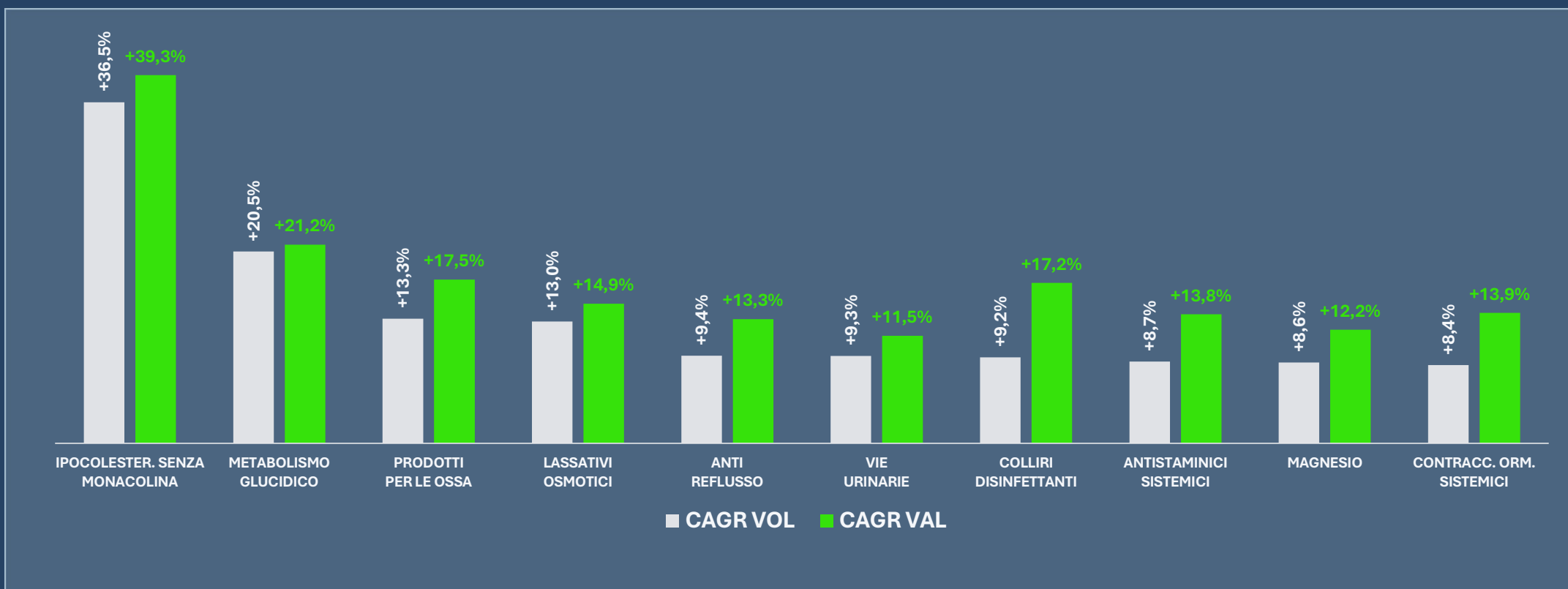
Le categorie legate alle sindromi influenzali soffrono nel progressivo 2025, soprattutto nell'area tosse e gola

	Fatturato (Mio€)							Confezioni (Mio)					
	n ref*	MAT	Trend	Share	YTD	Trend	Share	MAT	Trend	Share	YTD	Trend	Share
SISTEMA RESPIRATORIO	2.016	1.539,2	-3,0%	100,0%	1.193,1	+0,2%	100,0%	131,9	-7,5%	100,0%	101,6	-4,1%	100,0%
PRODOTTI PER LA TOSSE	420	402,7	-5,2%	26,2%	306,6	-2,0%	25,7%	30,6	-8,5%	22,7%	23,1	-5,1%	22,7%
ANTIPIRETICI	128	345,6	-2,2%	22,5%	267,5	+3,4%	22,4%	37,3	-8,8%	28,2%	28,6	-3,6%	28,2%
PRODOTTI PER LA GOLA	408	271,5	-2,5%	17,6%	207,7	+0,2%	17,4%	23,8	-8,6%	17,7%	18,0	-5,7%	17,7%
DECONGESTIONANTI NASALI	219	216,6	+0,2%	14,1%	173,6	+1,9%	14,6%	18,3	-3,2%	14,4%	14,6	-1,2%	14,4%
FUNZIONI IMMUNITARIE	479	128,0	-5,9%	8,3%	98,8	-2,6%	8,3%	6,6	-9,3%	5,0%	5,0	-6,2%	5,0%
SOLUZIONI SALINE	256	117,6	-4,8%	7,6%	91,9	-4,2%	7,7%	11,1	-6,9%	8,5%	8,6	-6,3%	8,5%
BENESSERE VIE RESPIRATORIE	66	20,9	-2,9%	1,4%	16,1	-1,2%	1,3%	1,3	-5,1%	1,0%	1,0	-2,7%	1,0%
ANTISTAMINICI PER USO SISTEMICO	16	17,3	+14,0%	1,1%	16,4	+14,2%	1,4%	1,6	+6,5%	1,5%	1,5	+6,5%	1,5%
UNGUENTI BALSAMICI	10	13,5	+6,8%	0,9%	10,0	+16,4%	0,8%	1,2	+2,5%	0,8%	0,8	+11,3%	0,8%
ALTRO	14	5,6	-3,7%	0,4%	4,4	-3,9%	0,4%	0,3	-4,5%	0,2%	0,3	-4,8%	0,2%

Canale: Farmacia - Fonte New Line RDM | Fatturato Mio€, Confezioni (Mio) | MAT, YTD 10/2025

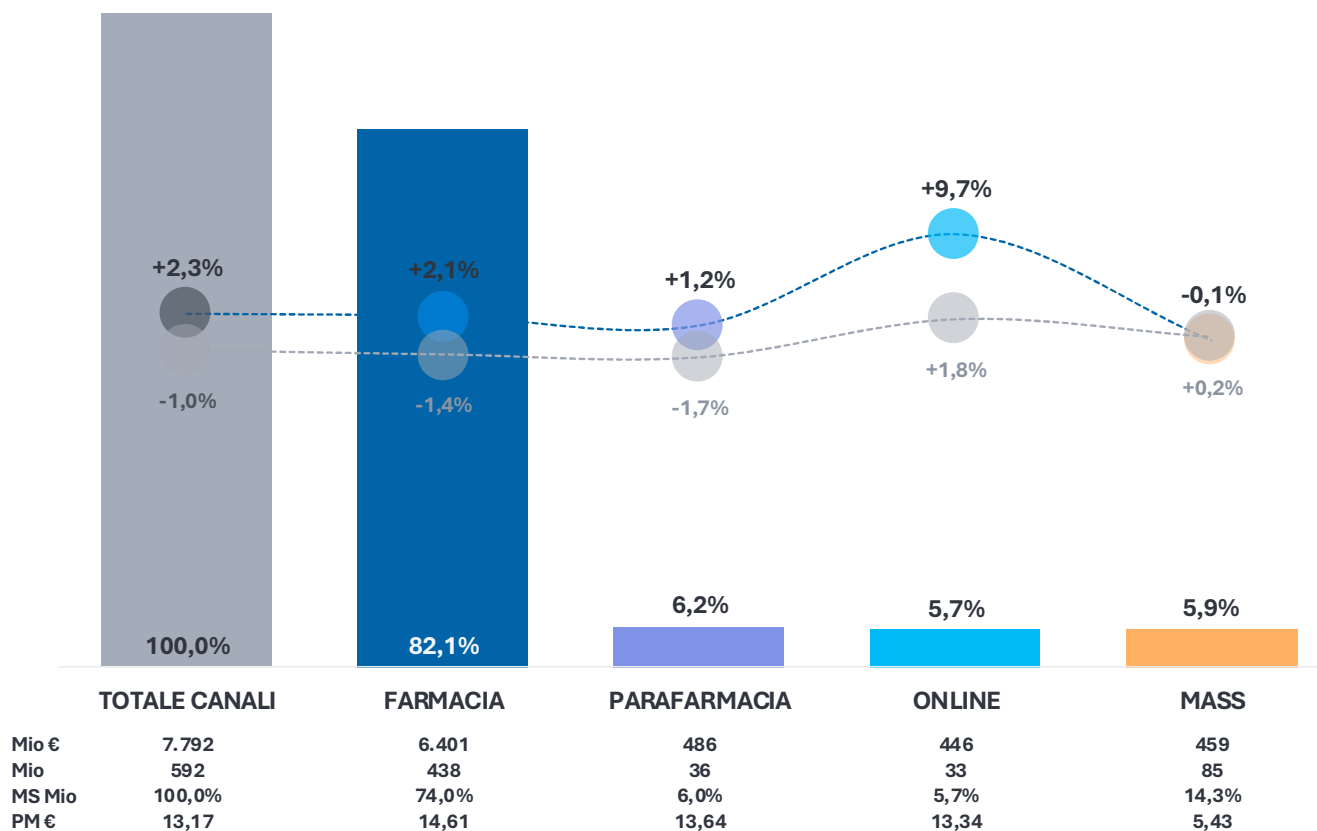
*: Numero di referenze del mercato vendenti almeno 50 Confezioni in ogni singolo mese del periodo considerato

Automedicazione: Prevenzione, autocura informata e continuità, crescono i mercati che contribuiscono a uno stile di vita sano



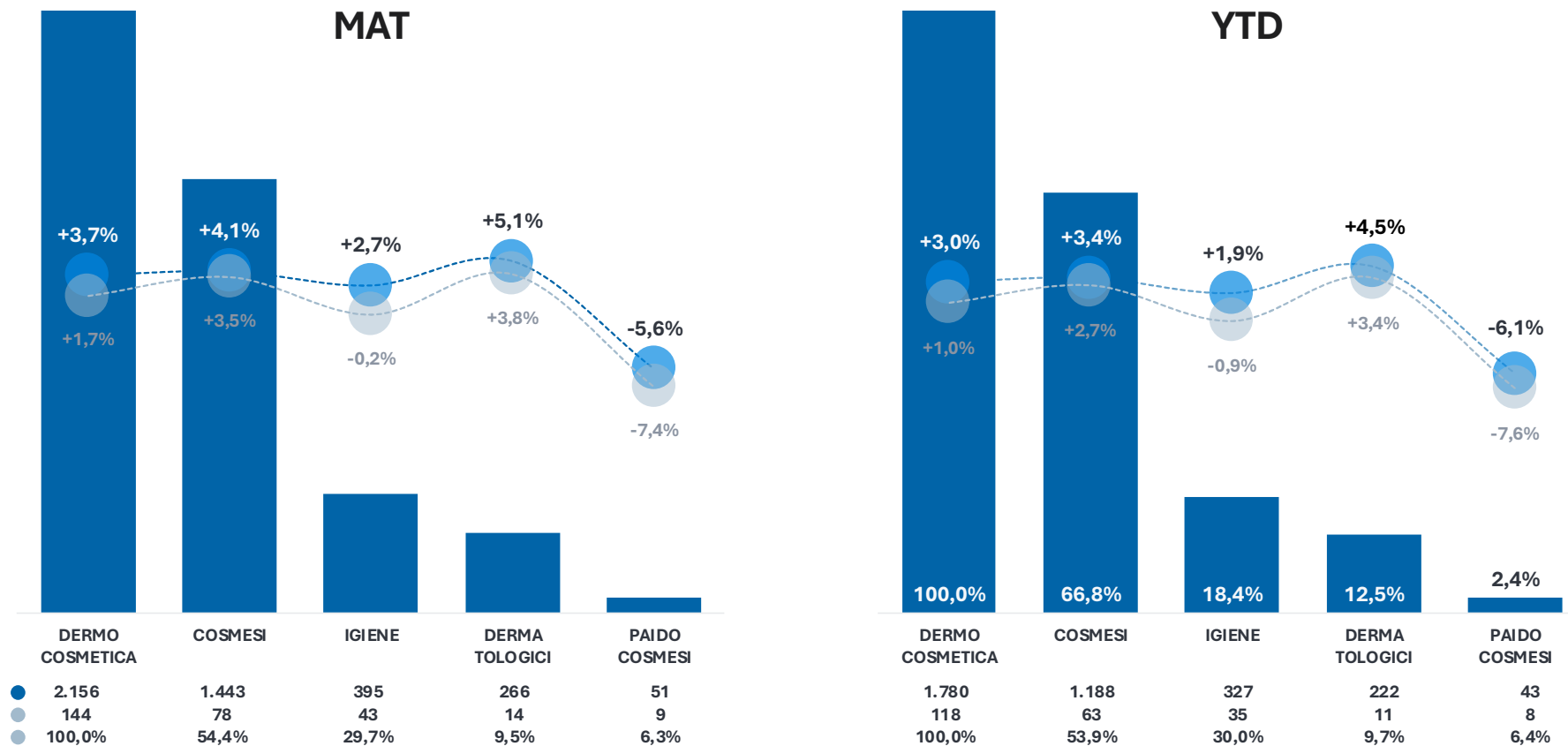
Elaborazioni New Line RDM | Farmacia MAT 10/25 CAGR confezioni e fatturato 2025 vs 2023 | Mercati Automedicazione in ordine decrescente per CAGR a confezioni con CAGR a valore positivo

La Farmacia è il canale prevalente per l'Automedicazione e si conferma in crescita. Tra gli altri canali spicca per *trend* positivo l'E-comm Pharma mentre il Mass rimane stabile



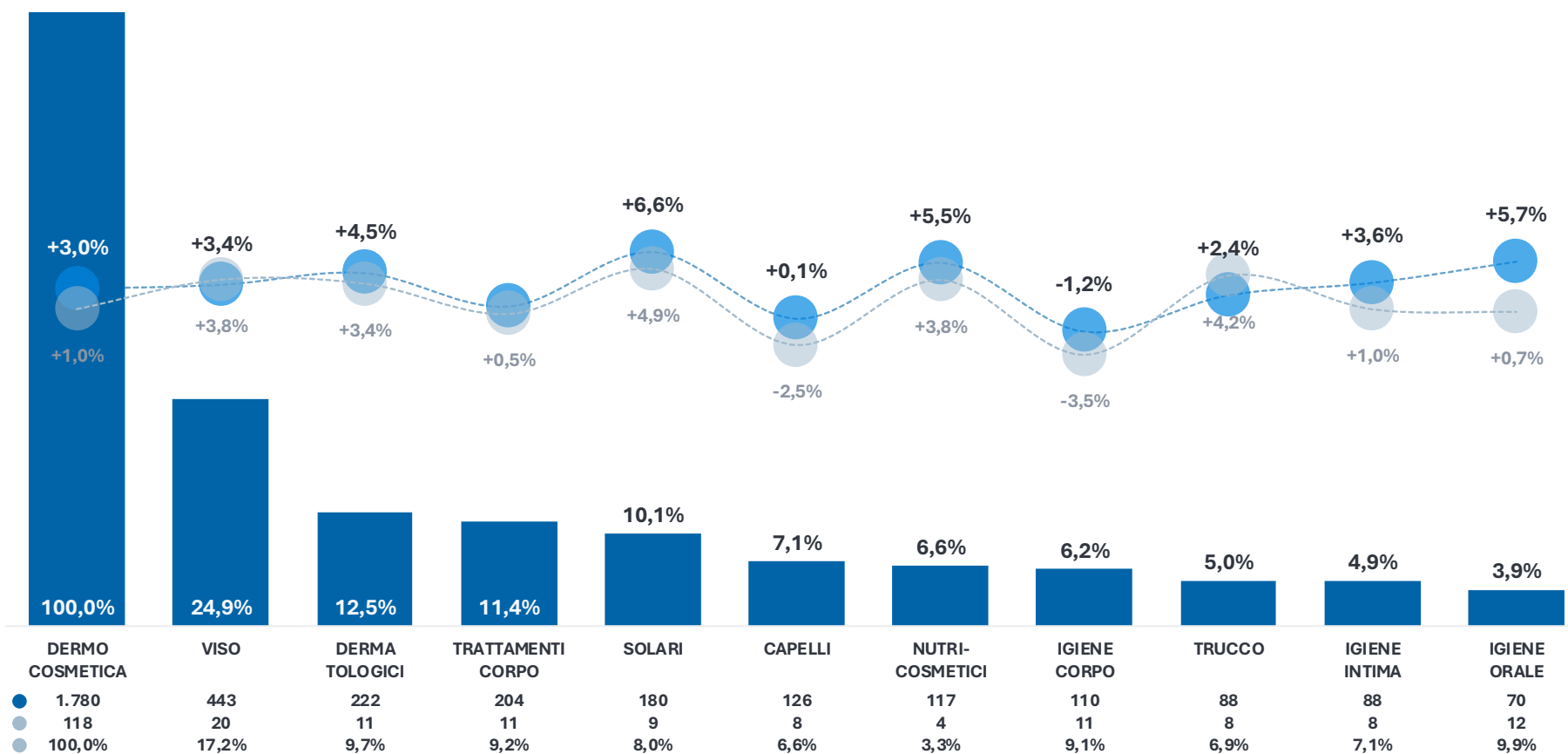
Canali: Farmacia, Parafarmacia, Online, Mass Market (I+S) - Fonte New Line RDM, Epharma Metrics, Circana | Fatturato Mio€, Confezioni (Mio), Prezzo Medio € | YTD 10/2025

Benessere e cura si sposano bene nell'area della Dermocosmesi e Igiene, dove continuano a registrarsi buone performance sia nella Cosmesi sia nei Dermatologici



Canale: Farmacia - Fonte New Line RDM | ● Fatturato Mio€, ● Confezioni Mio | MAT, YTD 10/2025

Dermocosmetica: tutte le principali categorie contribuiscono alla crescita del comparto



Canale: Farmacia - Fonte New Line RDM | ● Fatturato Mio€, ● Confezioni Mio | YTD 10/2025

Crescita trasversale nel mondo dei Trattamenti Viso, sia a fatturato sia a confezioni, a testimoniare quanto la Farmacia sia un canale ricercato per le esigenze cosmetiche

	Fatturato (Mio€)							Confezioni (Mio)					
	n ref*	MAT	Trend	Share	YTD	Trend	Share	MAT	Trend	Share	YTD	Trend	Share
VISO	2.228	559,5	+4,0%	100,0%	442,7	+3,4%	100,0%	26,0	+4,7%	100,0%	20,2	+3,8%	100,0%
ANTIETA'	1.120	353,6	+4,8%	63,2%	278,6	+4,2%	62,9%	11,1	+5,2%	42,7%	8,7	+4,2%	43,1%
PULIZIA VISO	462	63,8	+2,8%	11,4%	51,8	+1,4%	11,7%	4,6	+2,6%	17,6%	3,7	+1,1%	18,4%
IDRATANTI VISO	268	60,2	+0,4%	10,8%	47,5	-0,9%	10,7%	2,9	+1,3%	11,3%	2,3	-0,1%	11,5%
IDRATANTI E PROTETTIVI LABIALI	223	37,0	+11,6%	6,6%	26,7	+12,8%	6,0%	5,6	+7,6%	21,4%	3,9	+8,7%	19,4%
ANTIARROSSAMENTO E COUPEROSE	71	16,5	+6,8%	3,0%	13,8	+6,4%	3,1%	0,7	+4,0%	2,5%	0,5	+3,9%	2,7%
ALTRI TRATTAMENTI PER IL VISO	24	13,9	-15,0%	2,5%	11,5	-13,2%	2,6%	0,2	-9,3%	0,6%	0,1	-8,4%	0,7%
ACQUE TERMALI E FLOREALI	16	8,1	+8,0%	1,4%	7,3	+6,9%	1,7%	0,7	+1,9%	2,6%	0,6	+1,0%	3,1%
ESFOLIANTI VISO	44	6,5	+8,1%	1,2%	5,4	+7,7%	1,2%	0,3	+15,2%	1,1%	0,2	+12,6%	1,2%

Canale: Farmacia - Fonte New Line RDM | Fatturato Mio€, Confezioni (Mio) | MAT, YTD 10/2025

*: Numero di referenze del mercato vendenti almeno 50 Confezioni in ogni singolo mese del periodo considerato

La categoria Altri Trattamenti per il viso è composta da Prodotti per il viso multifunzionali, filler intradermici, trattamenti viso con altre indicazioni d'uso

Nell'area dei Trattamenti Corpo sono le principali categorie a trainare la crescita, suggerendo un interesse dell'offerta della Farmacia anche nel mondo della cura del corpo

	Fatturato (Mio€)							Confezioni (Mio)					
	n ref*	MAT	Trend	Share	YTD	Trend	Share	MAT	Trend	Share	YTD	Trend	Share
TRATTAMENTI CORPO	1.112	246,5	+2,5%	100,0%	203,8	+1,3%	100,0%	13,2	+1,8%	100,0%	10,8	+0,5%	100,0%
IDRATANTI CORPO	403	94,2	+5,3%	38,2%	76,2	+4,8%	37,4%	5,3	+4,3%	39,8%	4,2	+3,6%	39,1%
TRATTAMENTI SPECIALI	122	42,4	+11,5%	17,2%	34,0	+9,7%	16,7%	2,5	+9,4%	19,0%	2,0	+7,5%	18,2%
PELLI SENSIBILI E LENITIVI	194	39,1	+0,7%	15,9%	32,5	-0,7%	16,0%	2,2	-2,3%	16,5%	1,8	-3,7%	16,9%
ALTRI TRATTAMENTI CORPO	244	35,0	+1,8%	14,2%	29,7	+1,4%	14,6%	2,0	-0,8%	15,3%	1,7	-1,1%	15,8%
ANTICELLULITE	87	22,1	-13,4%	9,0%	19,8	-15,0%	9,7%	0,7	-14,6%	5,4%	0,6	-16,5%	5,8%
ANTISMAGLIATURE	36	10,6	-6,1%	4,3%	9,0	-6,6%	4,4%	0,4	-6,0%	2,8%	0,3	-6,4%	2,9%
ESFOLIANTI CORPO	26	3,1	+2,7%	1,3%	2,6	+2,1%	1,3%	0,2	+2,1%	1,3%	0,1	+1,6%	1,3%

Canale: Farmacia - Fonte New Line RDM | Fatturato Mio€, Confezioni (Mio) | MAT, YTD 10/2025

*: Numero di referenze del mercato vendenti almeno 50 Confezioni in ogni singolo mese del periodo considerato

La categoria Altri Trattamenti corpo è composta da Trattamenti corpo multifunzionali, olii per massaggi cosmetici, trattamenti corpo con altre indicazioni d'uso

Le problematiche cutanee (dermatiti in particolare) sono sempre più diffuse e le necessità di cura che portano con sé sono un motore di crescita per la Farmacia

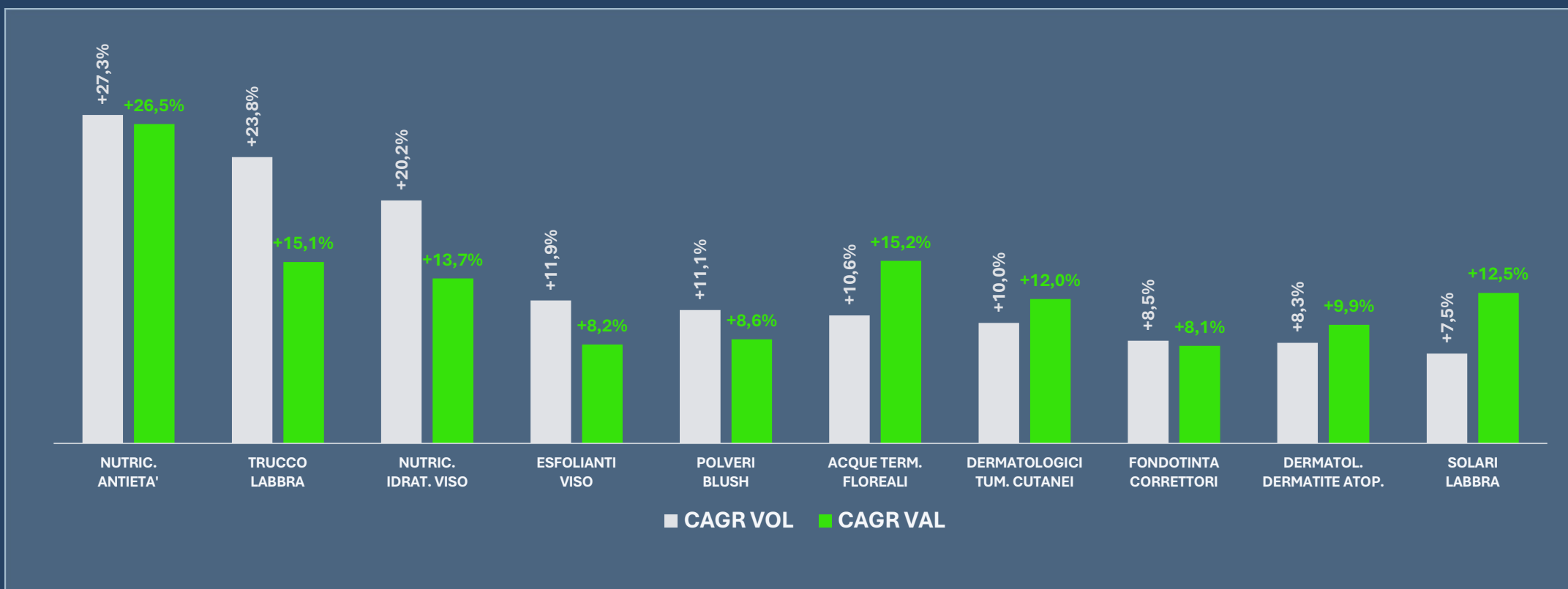
	Fatturato (Mio€)							Confezioni (Mio)					
	n ref*	MAT	Trend	Share	YTD	Trend	Share	MAT	Trend	Share	YTD	Trend	Share
DERMATOLOGICI	894	266,1	+5,1%	100,0%	222,3	+4,5%	100,0%	13,7	+3,8%	100,0%	11,4	+3,4%	100,0%
DERMATITE ATOPICA	246	92,3	+9,3%	34,7%	76,7	+9,1%	34,5%	4,8	+8,5%	35,0%	4,0	+8,6%	34,9%
ACNE	356	77,6	-0,1%	29,2%	64,4	-0,8%	29,0%	3,9	-0,7%	28,4%	3,2	-1,3%	28,2%
DERMATITE SEBORROICA	95	30,8	+4,2%	11,6%	25,5	+3,7%	11,5%	1,7	+0,3%	12,8%	1,4	-0,3%	12,6%
EMOLLIENTI E PROTETTIVI	68	20,8	+7,9%	7,8%	17,3	+6,4%	7,8%	1,3	+7,2%	9,7%	1,1	+6,1%	9,7%
TUMORI CUTANEI	21	17,7	+10,9%	6,7%	15,7	+10,3%	7,1%	0,6	+8,9%	4,4%	0,5	+8,3%	4,7%
ALTRI DERMATOLOGICI	52	16,0	+2,6%	6,0%	13,7	+1,5%	6,2%	0,8	+1,8%	5,6%	0,7	+1,0%	5,8%
ANTIPSORIASICI	56	10,9	+2,6%	4,1%	9,1	+2,3%	4,1%	0,6	+0,4%	4,1%	0,5	+0,2%	4,1%

Canale: Farmacia - Fonte New Line RDM | Fatturato Mio€, Confezioni (Mio) | MAT, YTD 10/2025

*: Numero di referenze del mercato vendenti almeno 50 Confezioni in ogni singolo mese del periodo considerato

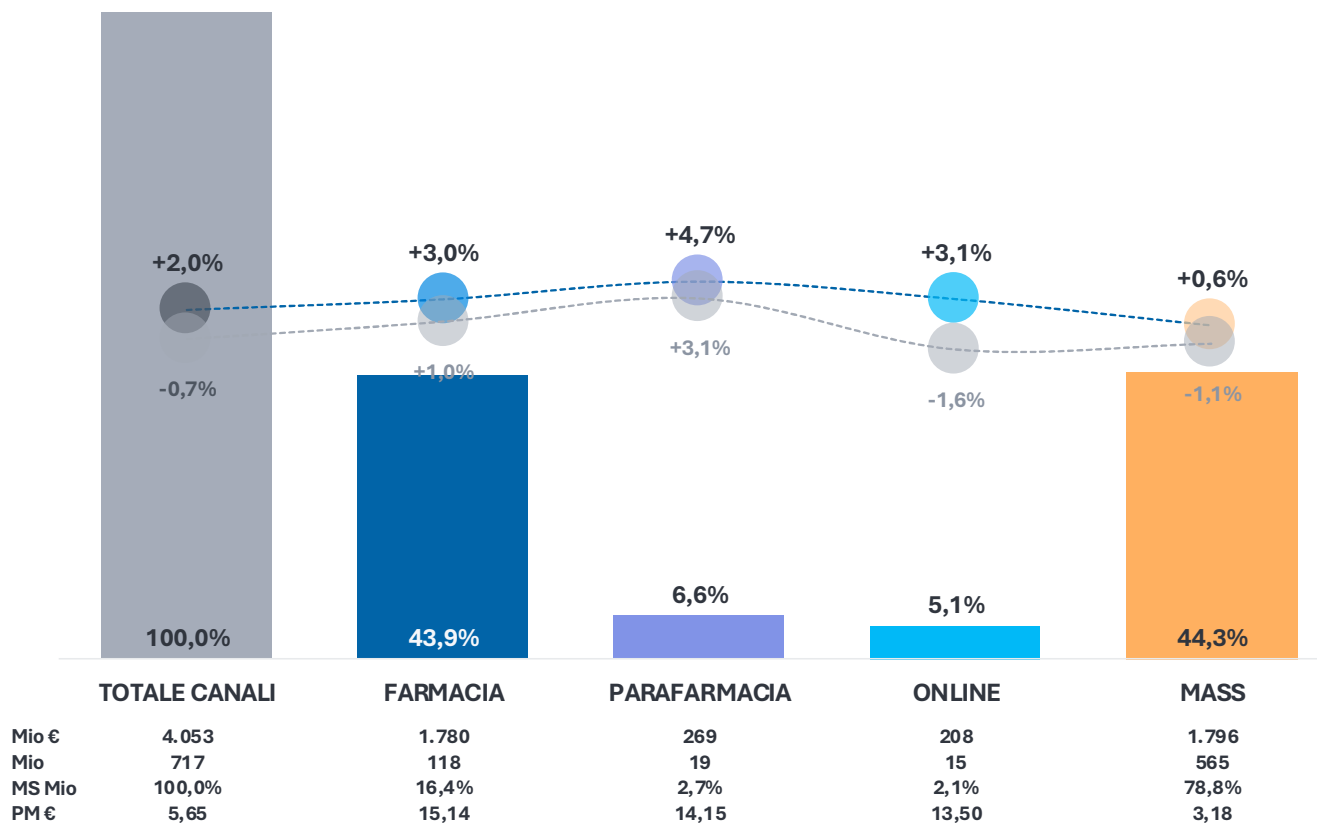
La categoria Altri Dermatologici è composta da Dispositivi uso topico e parafarmaci dermatologici multifunzionali o con altre indicazioni d'uso

Dermocosmesi: tra i mercati, si distinguono le dinamiche dell'area dei trattamenti continuativi, sia di bellezza sia di cura della pelle



Elaborazioni New Line RDM | Farmacia MAT 10/25 CAGR confezioni e fatturato 2025 vs 2023 | Mercati Automedicazione in ordine decrescente per CAGR a confezioni con CAGR a valore positivo

Il mercato della Dermocosmetica si divide in maniera più equa tra Farmacia e Mass Market sebbene le performance siano nettamente migliori nei canali Pharma



NL

Scanner
ORIZZONTI

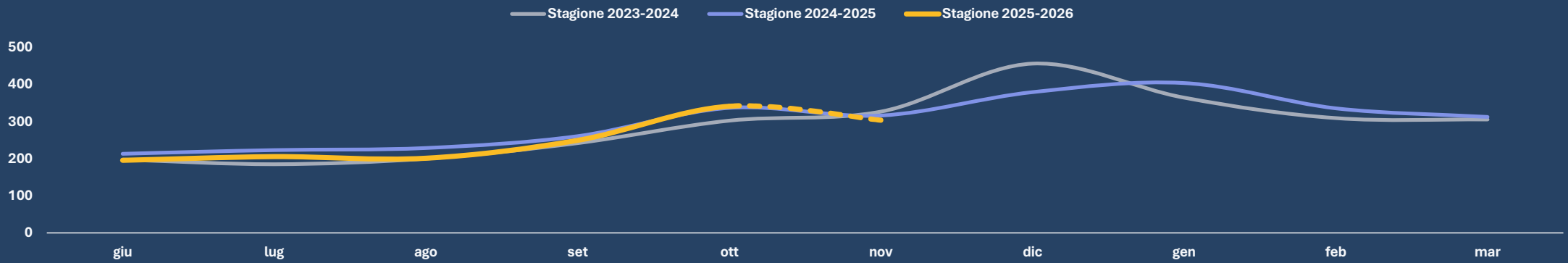
Il mercato commerciale,
pre-consuntivo 2025 e stime 2026

Forecast 2026

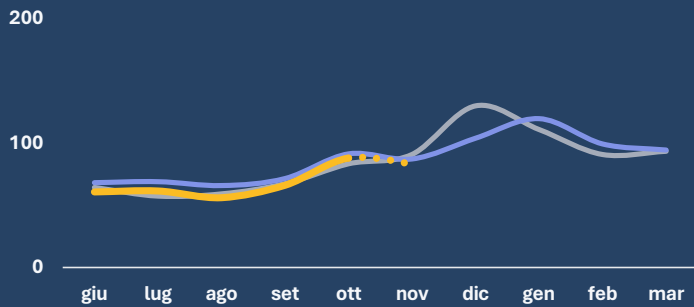
Testo opzionale

Influenza 2025-2026: l'avvio dell'autunno inizia a spingere la stagione, che però frena già a novembre

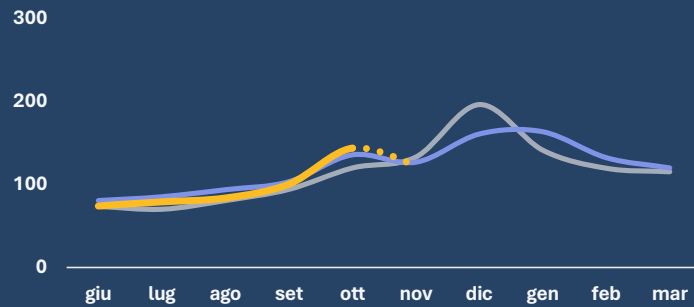
Dinamica mensile del Paniere Influenzale - Fatturato (Mio€)



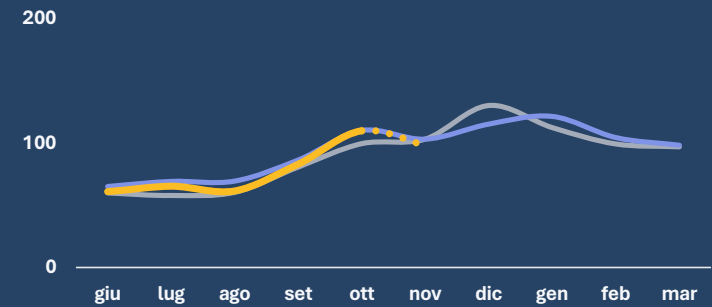
Farmaco RX- Fatturato (Mio€)



SOP&OTC - Fatturato (Mio€)



Integratori & Altro CH - Fatturato (Mio€)



Elaborazioni New Line RDM | Farmacia giu 2023 – ott 2025 e nov 2025 (*) | (*): panel settimanale 8K

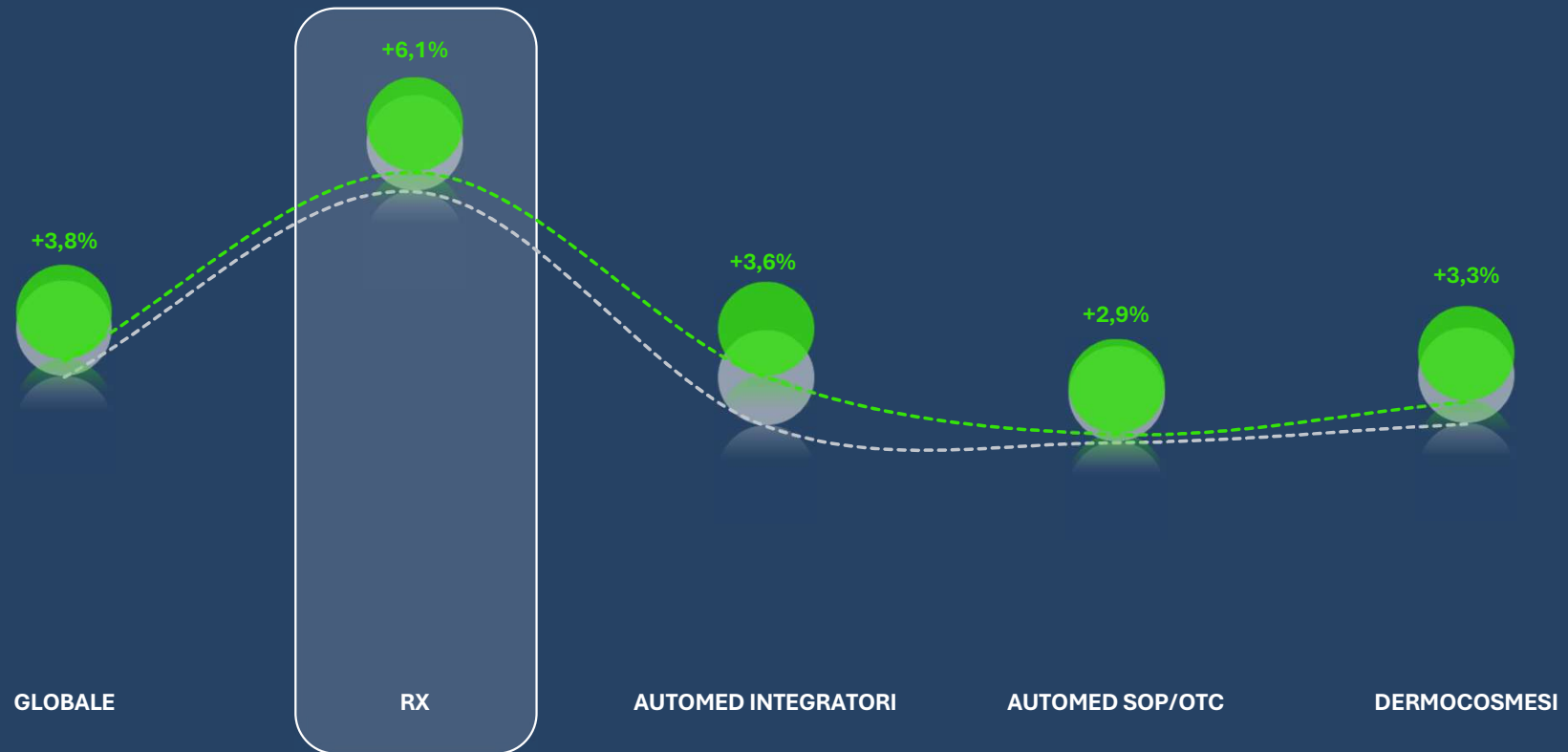
Influenza 2025-2026: mesi «fuori stagione» e avvio dell'autunno a confronto

Mesi in Focus	Ottobre '25		Novembre '25 ^(*)	
	Fatturato (Mio€)	Confezioni (Mio)	Fatturato (Mio€)	Confezioni (Mio)
Paniere Influenzale	340,4	+1,2%	-4,8%	-7,7%
Farmaco RX	87,6	-3,9%	-5,5%	-7,0%
SOP&OTC	143,3	+5,8%	-3,4%	-7,7%
Integratori & Altro CH	109,6	-0,2%	-5,9%	-8,6%

Fuori Stagione	Giugno – Agosto '25	
	Fatturato (Mio€)	Confezioni (Mio)
Paniere Influenzale	600,8	-9,5%

A differenza dello scorso anno, tra **giugno e agosto** il consumo dei prodotti appartenenti al **paniere influenza** è stato **sottotono**. Quest'anno è, invece, ad **ottobre** che si assiste a una **prima ripresa** dei consumi, soprattutto grazie al contributo dei prodotti **SOP&OTC**

Le previsioni proiettano un buon trend di crescita a fatturato anche per il 2026, con un'ottima performance per il farmaco su prescrizione



NL

Scanner
ORIZZONTI



GRAZIE

Elena Folpini
Managing Director New Line Ricerche di Mercato
folpini@newl.it