

## SINTESI QUANTITATIVA DEL SETTORE ORAFO ITALIANO

*Il Club degli Orafi Italia e la Direzione Studi e Ricerche di Intesa Sanpaolo hanno dato vita a questo rapporto congiunto per condividere le rispettive conoscenze sul settore, in un caso basate sull'esperienza di chi da anni sta sul mercato, nell'altro sul patrimonio informativo di un centro di ricerca specializzato sull'analisi quantitativa di una pluralità di settori.*

Nel 2018, secondo i dati ISTAT, la produzione ed il fatturato del settore dell'oreficeria e bigiotteria sono rimasti in crescita, rispettivamente dell'8,4% e del 4,6%, dopo gli ottimi ritmi registrati nel 2017. I valori delle esportazioni, invece, hanno vistosamente rallentato, complice anche la dinamica del cambio e quella delle quotazioni dei preziosi: nella media del 2018, le vendite estere sono calate in valore dell'1,7% per l'aggregato che include anche la bigiotteria e del 2,7% per i gioielli in metalli preziosi. Tra i principali mercati solo gli Stati Uniti hanno visto le esportazioni italiane in crescita (+2%). Questo risultato ha fatto conquistare agli USA il secondo posto dopo la Svizzera (sostanzialmente stabile), prima di Hong Kong (-4,3%) e degli Emirati Arabi Uniti (-16,1%). Da segnalare, dopo il boom del 2017 il calo della Francia (-5,8%).

Secondo **Stefania Trenti**, della Direzione Studi e Ricerche di Intesa Sanpaolo - "Il quadro che emerge dai dati dell'intero 2018, evidenziano un rallentamento che appare in parte fisiologico dopo l'exploit dell'anno precedente. La forte incertezza che sta caratterizzando lo scenario internazionale prospetta un 2019 non facile per il settore: tradizionalmente, infatti, l'incertezza fa aumentare i prezzi dei preziosi e ridurre la domanda di gioielli. Non mancheranno, tuttavia, le opportunità di crescita che molte imprese italiane riusciranno a cogliere. sono infatti da sottolineare le buone performance competitive dei gioielli Made in Italy in molti mercati, in particolare negli USA."

**Gabriele Aprea**, Presidente del Club degli Orafi Italia, osserva: "Il 2018 si presenta come un anno a luci e ombre per il settore orafa italiano, complice anche l'andamento dei prezzi dei preziosi, l'evoluzione del cambio e la presenza di una domanda mondiale non brillante, dove pesano le difficoltà del Medio Oriente, Emirati Arabi Uniti in primis, e di altri mercati importanti come la Turchia, paese che tra l'altro è uno dei nostri concorrenti più temibili in questo momento, visto anche il vantaggio competitivo dato dalla forte svalutazione. In questo scenario, a fronte di una domanda interna che non dà segnali di recupero, bisogna a nostro avviso monitorare attentamente i flussi di importazione. Il nostro settore ha storicamente un saldo positivo e tra i più elevati in ambito manifatturiero. Il 2018 ha visto una lieve diminuzione del saldo che, sebbene non preoccupante, ci porta ancora una volta a sottolineare l'importanza di supportare il Made in Italy del gioiello ad affrontare uno scenario competitivo internazionale complesso e iniquo che vede contrapporre l'alta qualità dei nostri prodotti, a prodotti di qualità altalenante realizzati con politiche di sfruttamento umano e ambientale, insostenibili ed eticamente inaccettabili. E' auspicabile che una volta per tutte l'Europa si faccia portavoce di tali iniquità e si confronti a livello internazionale per l'adozione di adeguate misure atte a valorizzare le eccellenze manifatturiere di ogni Paese membro".

**Milano, aprile 2019**

## Il settore orafa italiano

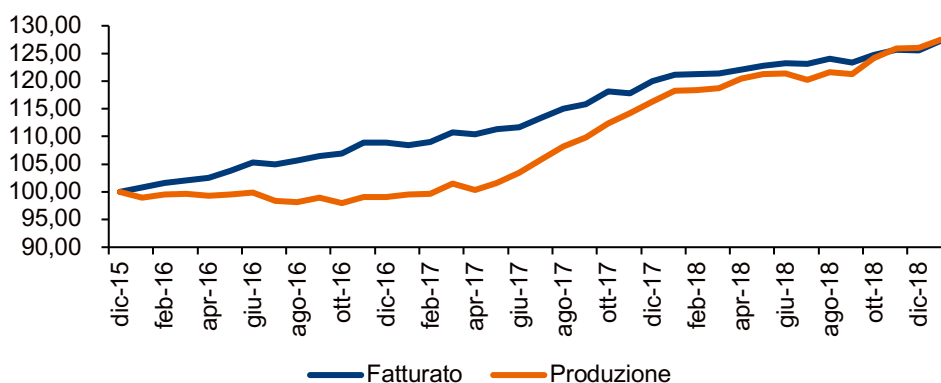
Quadro di sintesi dell'andamento del settore orafa – milioni di € e var. % (stime)<sup>a</sup>

	2017	2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Fatturato*	7.981	8.348	+10,1	+4,6
Esportazioni**	6.988	6.872	+11,7	-1,7
<i>di cui solo gioielli in preziosi***</i>	<i>6.143</i>	<i>5.975</i>	<i>+12,4</i>	<i>-2,7</i>
Importazioni**	2.924	3.059	+9,1	+4,6
<i>di cui solo gioielli in preziosi***</i>	<i>1.754</i>	<i>1.709</i>	<i>+23,6</i>	<i>-2,6</i>
Saldo commerciale (export-import)	4.083	3.813		
<i>di cui solo gioielli in preziosi***</i>	<i>4.407</i>	<i>4.266</i>		

(a) I dati si riferiscono, se non altrimenti specificato, al gruppo merceologico identificato dal codice 32.1 della classificazione ATECO 2007, che secondo la definizione dell'ISTAT include la fabbricazione di gioielleria, bigiotteria e articoli connessi, lavorazione delle pietre preziose. In questa tabella non sono pertanto inclusi i valori relativi alle materie prime metallifere (metalli preziosi) rilevati in un altro codice mentre sono incluse le pietre preziose.

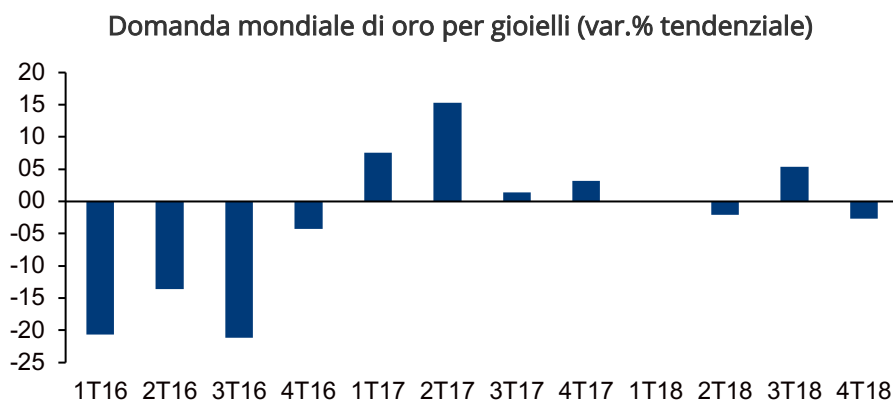
(\*) Stima relativa al fatturato ex fabrica; livelli stimati sulla base dei dati Eurostat ProdCom, variazioni ricavate dall'indice del fatturato totale ISTAT \*\*\*) Gioielli in argento (cod. HS 711311), in oro o altri metalli preziosi (cod. HS 711319), anche rivestiti e placcati.

### Indice del fatturato e della produzione del settore oreficeria e bigiotteria (medie mobili a 12 termini, 2015=100)



Fonte: elab. su dati ISTAT – Nuove serie a base 2015

## Il commercio con l'estero



Fonte: World Gold Council – Gold Demand Trends

### Gioielli e bigiotteria

Importazioni	2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Valori (euro)	3.059.490.075	9,1	4,6
Quantità (kg.)	5,086,753	-4,2	4,3

Esportazioni	2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Valori (euro)	6.872.093.839	11,7	-1,7
Quantità (kg.)	4.649.231	23,6	-16,7

Fonte: ISTAT – ATECO 321. I dati 2018 sono provvisori.

### Gioielli in argento, oro e altri metalli preziosi

Importazioni	2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Valori (euro)	1.708.624.327	23,6	-2,6
Quantità (kg.)	312.493	0,8	19,1*

Esportazioni	2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Valori (euro)	5.974.863.366	12,4	-2,7
Quantità (kg.)	924.200	2,9	8,5

\*La serie delle importazioni presenta dei valori anomali per alcuni mesi

Fonte: ISTAT – HS 711311 e 711319. I dati 2018 sono provvisori.

## Le esportazioni di oreficeria e bigiotteria italiana per mercati (milioni di € e variazioni % sul periodo corrispondente)

Paese	2018	Peso 2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Svizzera	1.388,2	20,2%	15,6	-0,4
Stati Uniti	795,3	11,6%	19,3	2,0
Hong Kong	735,7	10,7%	14,0	-4,3
Emirati Arabi Uniti	731,3	10,6%	-3,5	-16,1
Francia	720,2	10,5%	33,1	-5,8
Regno Unito	233,7	3,4%	4,6	2,2
Turchia	233,4	3,4%	29,0	-7,4
Germania	200,3	2,9%	10,5	14,1
Spagna	123,7	1,8%	15,0	-11,2
Sud Africa	101,3	1,5%	11,0	14,7
Repubblica dominicana	91,2	1,3%	11,2	3,4
Panama	85,2	1,2%	10,6	20,2
Giordania	85,2	1,2%	1,6	-27,1
Libano	84,2	1,2%	61,0	13,9
Messico	83,6	1,2%	4,1	2,3
<b>Totale</b>	<b>6.872,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,7</b>	<b>-1,7</b>

Fonte: ISTAT - ATECO 321. I dati 2018 sono provvisori.

## Le esportazioni di oreficeria dei principali distretti produttivi (milioni di € e variazione %)

Provincia	2018	Peso 2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Alessandria	2.102,5	30,6%	32,9	2,2
Arezzo	1.898,4	27,6%	5,5	-0,8
Vicenza	1.322,4	19,2%	3,1	-4,6
Milano	770,1	11,2%	4,2	-9,0
Treviso	188,6	2,7%	26,0	-2,9
Firenze	128,0	1,9%	-4,4	2,6
Roma	68,1	1,0%	-6,7	15,5
Torino	63,6	0,9%	61,3	0,6
Padova	57,7	0,8%	6,2	-7,2
Venezia	27,7	0,4%	47,0	-7,8
<b>Totale</b>	<b>6.872,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,7</b>	<b>-1,7</b>

Fonte: ISTAT - ATECO 321. I dati 2018 sono provvisori.

## Le importazioni di oreficeria e bigiotteria per mercati (milioni di € e variazioni % sul periodo corrispondente)

*Nell'interpretazione dei dati sulle importazioni si tenga conto che si riferiscono al codice ATECO 2007 32.1 e che pertanto includono, oltre ai gioielli, anche la bigiotteria e le pietre preziose lavorate,*

Paese	2018	Peso 2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Svizzera	789,6	25,8%	36,2	7,3
Francia	359,7	11,8%	17,7	-17,3
Belgio	304,0	9,9%	-7,8	-12,1
Germania	282,6	9,2%	23,8	-10,1
India	174,4	5,7%	7,2	29,4
Thailandia	153,0	5,0%	33,7	81,6
Cina	135,3	4,4%	-2,3	-7,9
Stati Uniti	108,7	3,6%	-3,0	6,2
Regno Unito	87,2	2,9%	-4,1	-3,7
Hong Kong	73,8	2,4%	28,4	24,1
Colombia	71,8	2,3%	-13,5	508,7
Romania	50,4	1,6%	5,4	-20,6
Austria	50,0	1,6%	-15,9	1,1
Birmania	49,1	1,6%	-40,5	776,7
Israele	40,2	1,3%	-66,1	-15,4
<b>Totale</b>	<b>3.059,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,1</b>	<b>4,6</b>

Fonte: ISTAT - ATECO 321, i dati del 2018 sono provvisori.

## Le importazioni di oreficeria e bigiotteria per provincia (milioni di € e variazione %)

Provincia	2018	Peso 2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Alessandria	1.118,6	36,6%	27,0	19,5
Milano	515,5	16,8%	-3,0	-18,3
Province non specificate	418,4	13,7%	145,3	35,3
Vicenza	171,4	5,6%	1,9	-2,1
Roma	149,2	4,9%	-49,9	-8,6
Torino	100,8	3,3%	15,0	24,9
Arezzo	86,8	2,8%	-0,5	1,1
Firenze	69,9	2,3%	2,9	-9,4
Napoli	32,1	1,0%	13,5	-17,3
Varese	28,8	0,9%	-24,5	19,2
<b>Totale</b>	<b>3.059,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,1</b>	<b>4,6</b>

Fonte: ISTAT - ATECO 321. I dati 2018 sono provvisori.

## Le materie prime

### Importazioni ed esportazioni di metalli preziosi

Importazioni	2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Valori (euro)	5.064.132.845	0,3	4,4
Quantità (kg.)	1.668.224	18,5	25,0

Esportazioni	2017	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Valori (euro)	3.631.467.725	-13,5	0,6
Quantità (kg.)	1.164.716	-47,8	-14,2

Fonte: ISTAT – I dati si riferiscono al codice ATECO CH2441 relativo ai Metalli preziosi e relativi semilavorati; I dati 2018 sono provvisori

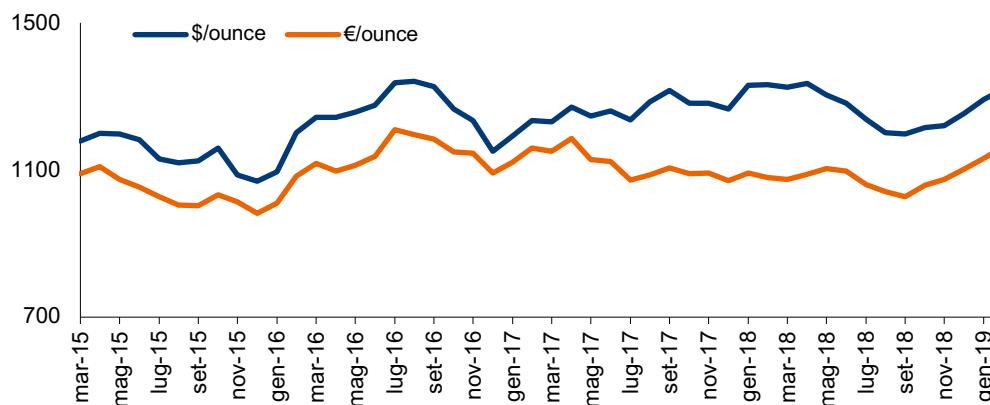
### Le quotazioni delle materie prime (valori in €, medie annuali delle quotazioni giornaliere, var, tendenziali)

	2017	2018	Variazione % 2017	Variazione % 2018
Oro*	1.115,6	1.074,7	-1,1	-3,7
Platino*	843,2	744,3	-5,6	-11,7
Argento*	15,1	13,3	-2,0	-12,3

\* Euro/Oncia

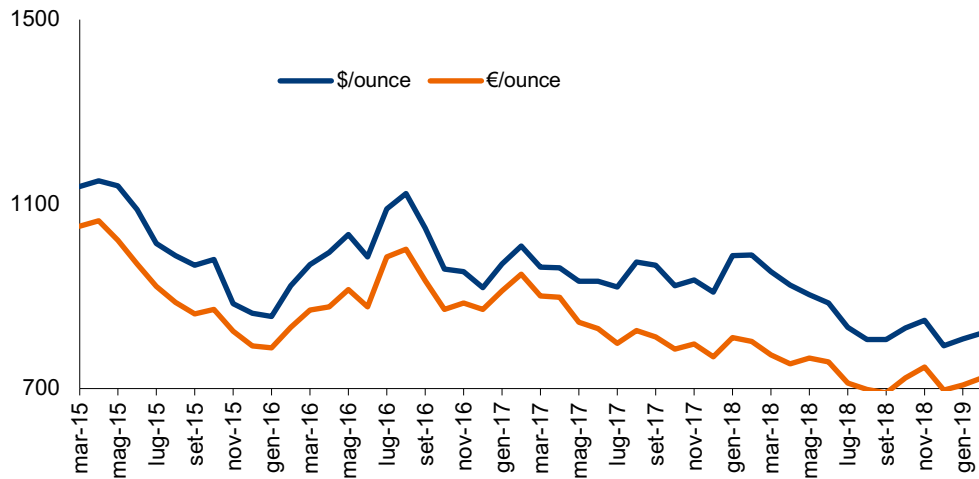
Fonte: London Bullion Market e Mattheys

### Quotazioni medie mensili dell'oro



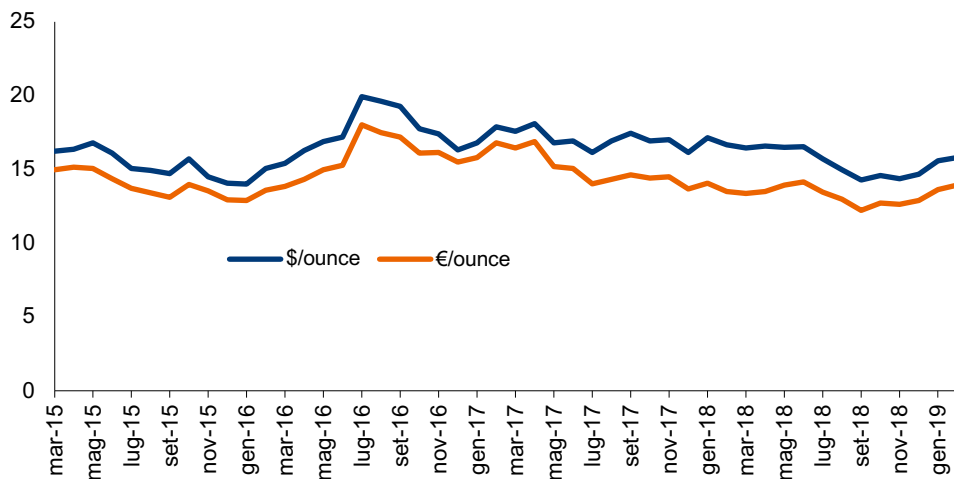
Fonte: London Bullion Market

### Quotazioni medie mensili del platino



Fonte: Mattheys

### Quotazioni medie mensili dell'argento



Fonte: London Bullion Market

## APPENDICE: DEFINIZIONI DELLE STATISTICHE UTILIZZATE

### CLASSIFICAZIONE ATECO 2007

#### 32,1 FABBRICAZIONE DI GIOIELLERIA, BIGIOTTERIA E ARTICOLI CONNESSI; LAVORAZIONE DELLE PIETRE PREZIOSE

Questo gruppo include la fabbricazione di gioielleria e articoli di imitazione di gioielleria,

##### 32,11 Coniazione di monete

##### 32,11,0 Coniazione di monete

##### 32,11,00 Coniazione di monete

- coniazione di monete, aventi o meno corso legale, anche di metalli preziosi

##### 32,12 Fabbricazione di oggetti di gioielleria e oreficeria e articoli connessi

##### 32,12,1 Fabbricazione di oggetti di gioielleria ed oreficeria in metalli preziosi o rivestiti di metalli preziosi

##### 32,12,10 Fabbricazione di oggetti di gioielleria ed oreficeria in metalli preziosi o rivestiti di metalli preziosi

- fabbricazione di gioielleria in metalli preziosi o in metalli di base rivestiti di metalli preziosi, di pietre preziose o semipreziose o di combinazioni di metalli preziosi, pietre preziose o semipreziose ed altri materiali

- fabbricazione di articoli di oreficeria in metalli preziosi o metalli di base rivestiti di metalli preziosi: posateria, vasellame, pentole, articoli da toletta, articoli per ufficio o da scrittoio, oggetti religiosi eccetera

- fabbricazione di articoli tecnici o di laboratorio in metalli preziosi (esclusi strumenti o parti di essi): crogiuoli, spatole, anodi per galvanostegia eccetera

- fabbricazione di cinturini e bracciali per orologi, polsini e portasigarette in metalli preziosi o metalli di base rivestiti di metalli preziosi

- incisione personalizzata di oggetti in metalli preziosi

- incastonatura pietre preziose e semipreziose

##### 32,12,2 Lavorazione di pietre preziose e semipreziose per gioielleria e per uso industriale

##### 32,12,20 Lavorazione di pietre preziose e semipreziose per gioielleria e per uso industriale

- lavorazione delle perle

- produzione di pietre preziose e semipreziose, inclusa la lavorazione di pietre per uso industriale e di pietre sintetiche o ricostituite

- lavorazione dei diamanti

*Dalla classe 32,12 sono escluse:*

- fabbricazione di cinturini per orologi non metallici (tessuto, cuoio, plastica eccetera), cfr, 15,12

- fabbricazione di casse di orologi, cfr, 26,52

- fabbricazione di cinturini per orologi di metalli non preziosi, cfr, 32,13

- fabbricazione di imitazione di gioielleria, cfr, 32,13

- riparazione di gioielleria, cfr, 95,25

##### 32,13 Fabbricazione di bigiotteria e articoli simili

##### 32,13,0 Fabbricazione di bigiotteria e articoli simili

*Tenuto conto della rilevanza delle attività presenti in questa categoria la stessa viene dettagliata nelle seguenti sottocategorie*

##### 32,13,01 Fabbricazione di cinturini metallici per orologi (esclusi quelli in metalli preziosi)

##### 32,13,09 Fabbricazione di bigiotteria e articoli simili n.c.a.

- fabbricazione di bigiotteria o imitazione di gioielleria: anelli, braccialetti, collane e articoli di gioielleria e simili

*Dalla classe 32,13 sono escluse:*

- fabbricazione di articoli di gioielleria in metalli preziosi o rivestiti con metalli preziosi, cfr, 32,12

- fabbricazione di articoli di gioielleria con pietre preziose, cfr, 32,12

- fabbricazione di cinturini metallici per orologi realizzati in metalli preziosi, cfr, 32,12

#### 24,41 Produzione di metalli preziosi

##### 24,41,0 Produzione di metalli preziosi e semilavorati

##### 24,41,00 Produzione di metalli preziosi e semilavorati

- produzione di metalli preziosi di base: produzione e affinazione di metalli preziosi grezzi o lavorati: oro, argento, platino eccetera da minerali e scarti

- produzione di leghe di metalli preziosi

- produzione di semilavorati di metalli preziosi

- produzione di argento placcato su metalli comuni

- produzione di oro placcato su metalli comuni o argento

- produzione di platino o di metalli del gruppo del platino placcati su oro, argento o metalli comuni

- fabbricazione di fili di metalli preziosi mediante trafilatura

- fabbricazione di lamine di metalli preziosi

*Dalla classe 24,41 sono escluse:*

- fusione di metalli non ferrosi, cfr, 24,53, 24,54

- produzione di getti di metalli preziosi, cfr, 24,54

- fabbricazione di casse di orologi in metalli preziosi, cfr, 26,52

- fabbricazione di oggetti di gioielleria in metalli preziosi, cfr, 32,12

### CLASSIFICAZIONE HARMONISED SYSTEM

**711311** Minuterie ed oggetti di gioielleria e loro parti, di argento, anche rivestiti, placcati o ricoperti di altri metalli preziosi (escl, quelli > 100 anni di età)

**711319** Minuterie ed oggetti di gioielleria e loro parti, di metalli preziosi diversi dall'argento, anche rivestiti, placcati o ricoperti di altri metalli preziosi (escl, quelli > 100 anni di età)