

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.

Il settore orafa italiano mostra una buona dinamica anche nel 2023 con una crescita del fatturato nei primi nove mesi dell'8,2%. La competitività del settore si manifesta in particolare nei mercati esteri: a fronte di una domanda mondiale stabile in quantità, nel periodo gennaio-settembre le esportazioni di gioielli in oro hanno abbondantemente superato i 9 miliardi di euro con un aumento del 10,9% in valore e del 5,6% in quantità. La crescita delle esportazioni ha interessato in modo diffuso i principali mercati di riferimento: nel complesso del settore che comprende anche la bigiotteria e l'argenteria, grazie a un balzo del +26,7% la Svizzera si colloca come primo mercato e supera gli Stati Uniti che hanno registrato una crescita del 7,3%. Buona dinamica anche per le esportazioni verso Francia (+16,8%), Hong Kong (+14,6%) e Irlanda (+22,1%), mentre restano sostanzialmente stabili le vendite verso gli Emirati Arabi (-1,4%). Il 2024 potrebbe risentire, soprattutto nella prima parte dell'anno, del rallentamento del ciclo internazionale, conseguenza dell'inflazione e del rialzo dei tassi; il settore orafa italiano dovrà continuare a potenziare la propria competitività con il supporto di investimenti per saper cogliere la ripresa della domanda e garantire il presidio dei mercati internazionali.

Milano, Dicembre 2023

Il settore orafa italiano

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

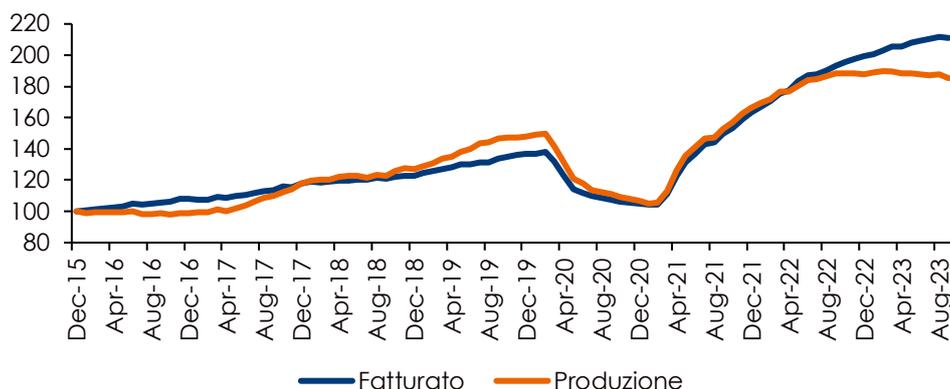
| | 2021 | 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
|--|--------|--------|----------------------|------------------------------|
| Fatturato* | 10.825 | 13.219 | +22,1 | +8,2 |
| Esportazioni** | 8.580 | 10.354 | +20,7 | +11,0 |
| <i>di cui solo gioielli in preziosi***</i> | 7.575 | 9.108 | +20,2 | +10,9 |
| Importazioni** | 3.116 | 3.535 | +13,4 | +14,6 |
| <i>di cui solo gioielli in preziosi***</i> | 1.756 | 1.840 | +4,8 | +24,4 |
| Saldo commerciale (export-import) | 5.464 | 6.819 | | |
| <i>di cui solo gioielli in preziosi***</i> | 5.819 | 7.268 | | |

(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 **) Fonte ISTAT. (***) Gioielli in argento (cod. HS 711311), in oro o altri metalli preziosi (cod. HS 711319), anche rivestiti e placcati.*

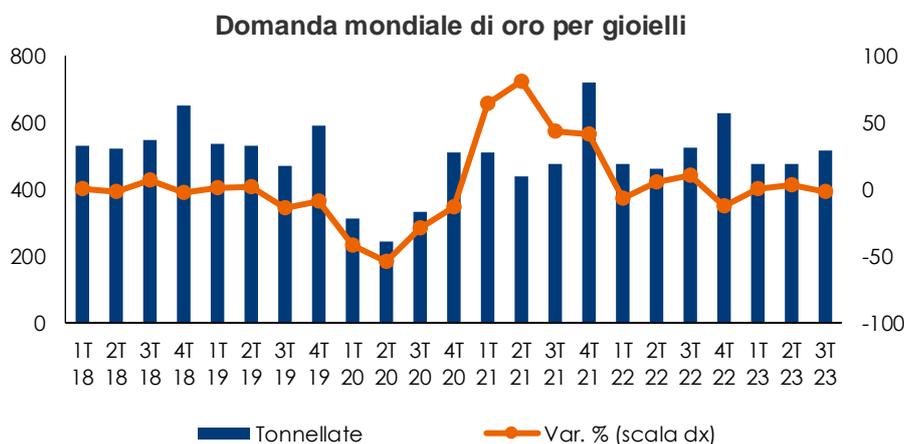
Indice del fatturato e della produzione del settore oreficeria e bigiotteria

(medie mobili a 12 termini, 2015=100)



Fonte: elab. su dati ISTAT

Il commercio con l'estero



Fonte: World Gold Council – Gold Demand Trends

Gioielli e bigiotteria

| Importazioni | 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
|----------------|----------------|-------------------|---------------------------|
| Valori (euro) | 3.535.337.917 | 13,4 | 14,6 |
| Quantità (kg.) | 4.676.580 | 35,1 | -0,5 |
| Esportazioni | 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
| Valori (euro) | 10.353.993.335 | 20,7 | 11,0 |
| Quantità (kg.) | 4.839.410 | 25,5 | 31,1 |

Fonte: ISTAT – ATECO 321. I dati 2022 sono definitivi.

Gioielli in argento, oro e altri metalli preziosi

| Importazioni | 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
|----------------|---------------|-------------------|---------------------------|
| Valori (euro) | 1.840.110.851 | 4,8 | 24,4 |
| Quantità (kg.) | 295.651 | 4,0 | 97,0 |

| Esportazioni | 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
|----------------|---------------|----------------------|------------------------------|
| Valori (euro) | 9.107.624.677 | 20,2 | 10,9 |
| Quantità (kg.) | 925.921 | -4,6 | 5,6 |

Fonte: ISTAT – HS 711311 e 711319. I dati 2022 sono definitivi.

Le esportazioni di oreficeria italiana per mercati (milioni di € e variazione %)

| Paese | 2022 | Peso 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
|-----------------------|-----------------|---------------|----------------------|------------------------------|
| Stati Uniti | 1.526,3 | 14,7% | 12,0 | 7,3 |
| Svizzera | 1.329,6 | 12,8% | 20,9 | 26,7 |
| Emirati Arabi Uniti | 1.130,1 | 10,9% | 20,8 | -1,4 |
| Francia | 997,8 | 9,6% | 31,0 | 16,8 |
| Hong Kong | 568,7 | 5,5% | -4,9 | 14,6 |
| Irlanda | 519,5 | 5,0% | 5,0 | 22,1 |
| Turchia | 493,3 | 4,8% | 39,6 | 58,9 |
| Sudafrica | 330,0 | 3,2% | 5,8 | -43,5 |
| Germania | 272,3 | 2,6% | 26,2 | -3,5 |
| Regno Unito | 257,9 | 2,5% | 25,7 | -19,5 |
| Spagna | 181,3 | 1,8% | 30,2 | 1,3 |
| Messico | 162,3 | 1,6% | 43,7 | 35,1 |
| Repubblica Dominicana | 149,3 | 1,4% | 5,5 | 11,8 |
| Algeria | 146,6 | 1,4% | 462,1 | -37,2 |
| Panama | 137,6 | 1,3% | 57,8 | 4,1 |
| Totale | 10.354,0 | 100,0% | 20,7 | 11,0 |

Fonte: ISTAT – ATECO 321. I dati 2022 sono definitivi.

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

| Provincia | 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
|---------------|-----------------|----------------------|------------------------------|
| Arezzo | 3.175,3 | 19,7 | 4,1 |
| Vicenza | 2.118,5 | 23,2 | 2,7 |
| Alessandria | 1.730,4 | 19,1 | 9,4 |
| Milano | 1.152,9 | 18,4 | 70,0 |
| Torino | 609,9 | 27,2 | -47,8 |
| Firenze | 465,0 | 19,0 | 36,7 |
| Treviso | 339,5 | 17,2 | -6,5 |
| Roma | 99,1 | -11,0 | 2,0 |
| Padova | 89,3 | 27,8 | 15,6 |
| Varese | 86,5 | 38,9 | 83,7 |
| Totale | 10.304,5 | 20,7 | 11,0 |

Fonte: ISTAT – ATECO 321. I dati 2022 sono definitivi.

Le importazioni di oreficeria 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 | 2022 | Peso 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
|------------|-------|-----------|----------------------|------------------------------|
| Belgio | 548,4 | 15,5 | 41,6 | -10,7 |
| Francia | 484,3 | 13,7 | 28,2 | 95,3 |
| Svizzera | 409,5 | 11,6 | 1,8 | 25,9 |
| Germania | 377,1 | 10,7 | 20,6 | -56,0 |
| India | 256,9 | 7,3 | 63,5 | 0,2 |
| Thailandia | 220,9 | 6,2 | 81,0 | 22,8 |

| | | | | |
|---------------------|----------------|---------------|-------------|-------------|
| Cina | 201,9 | 5,7 | 22,2 | 12,5 |
| Stati Uniti | 145,0 | 4,1 | 34,3 | 43,9 |
| Vietnam | 76,5 | 2,2 | 9,5 | 9,7 |
| Hong Kong | 76,3 | 2,2 | -9,8 | 216,9 |
| Bolivia | 70,2 | 2,0 | -56,7 | -100,0 |
| Romania | 67,7 | 1,9 | 12,9 | 31,6 |
| Israele | 65,7 | 1,9 | 6,3 | -11,9 |
| Turchia | 56,6 | 1,6 | 37,3 | 15,9 |
| Irlanda | 51,7 | 1,5 | 3,3 | -7,0 |
| Emirati Arabi Uniti | 51,7 | 1,5 | -56,4 | -70,0 |
| Totale | 3.535,3 | 100,0% | 13,4 | 14,6 |

Fonte: ISTAT – ATECO 321. I dati 2022 sono definitivi.

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

| Provincia | 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
|--------------------------|----------------|----------------------|------------------------------|
| Alessandria | 934,5 | 14,5 | -14,1 |
| Milano | 805,0 | 12,1 | 59,8 |
| Arezzo | 271,1 | -34,1 | 1,6 |
| Vicenza | 226,2 | 28,1 | 20,7 |
| Roma | 194,9 | 30,1 | 2,7 |
| Province non specificate | 191,1 | -1,1 | 94,0 |
| Torino | 171,1 | 13,8 | -13,5 |
| Firenze | 100,8 | 43,3 | -32,0 |
| Frosinone | 57,8 | n.s. | -8,2 |
| Padova | 47,6 | 24,2 | -7,6 |
| Totale | 3.535,3 | 13,4 | 14,6 |

Fonte: ISTAT – ATECO 321. I dati 2022 sono definitivi.

Le materie prime

Importazioni ed esportazioni di metalli preziosi

| Importazioni | 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
|----------------|----------------|----------------------|------------------------------|
| Valori (euro) | 11.146.531.057 | 5,7 | -8,6 |
| Quantità (kg.) | 1.845.388 | 8,4 | 0,8 |
| Esportazioni | 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
| Valori (euro) | 8.661.808.189 | -0,5 | -14,2 |
| Quantità (kg.) | 1.706.252 | 21,4 | 16,4 |

Fonte: ISTAT – I dati i riferiscono al codice ATECO CH2441 relativo ai Metalli preziosi e relativi semilavorati; I dati 2022 sono definitivi

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

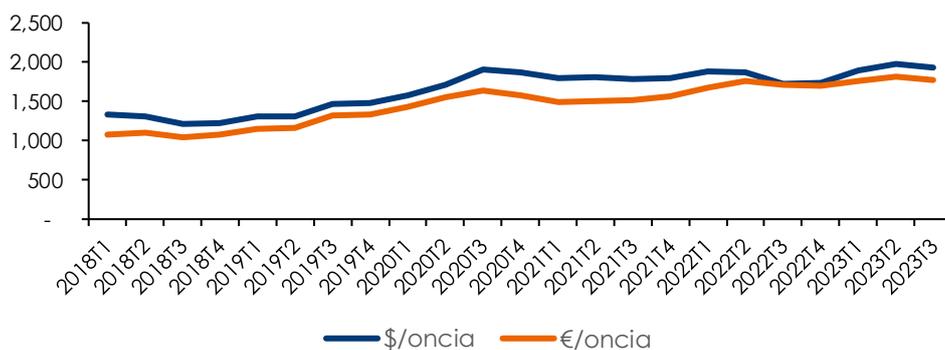
| | 2021 | 2022 | Variazione % 2022 | Variazione % gen-set 2023 |
|----------|--------|--------|----------------------|------------------------------|
| Oro* | 1520,7 | 1710,4 | 12,5 | 3,9 |
| Platino* | 920,4 | 912,0 | -0,9 | 1,0 |

Argento* 21,2 20,6 -2,7 5,1

* Euro/Oncia

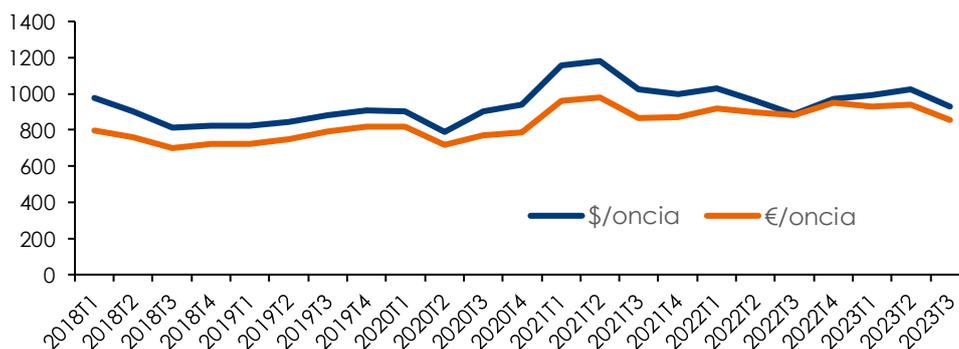
Fonte: London Bullion Market e Mattheys

Quotazioni medie trimestrali dell'oro



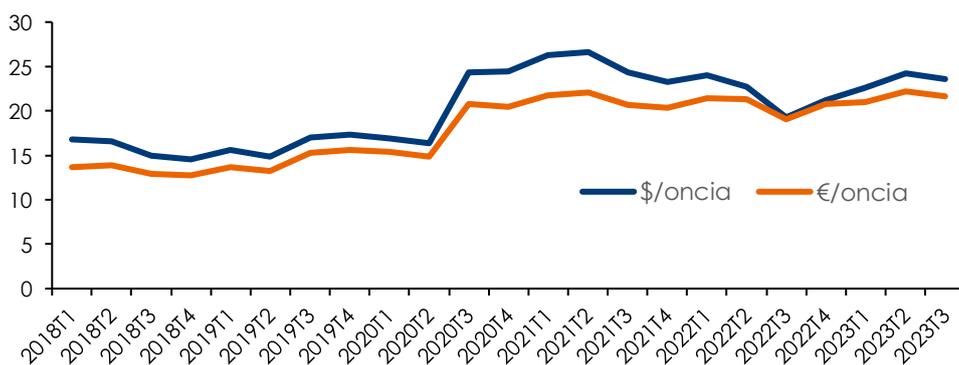
Fonte: London Bullion Market

Quotazioni medie trimestrali del platino



Fonte: Mattheys

Quotazioni medie trimestrali dell'argento



Fonte: London Bullion Market



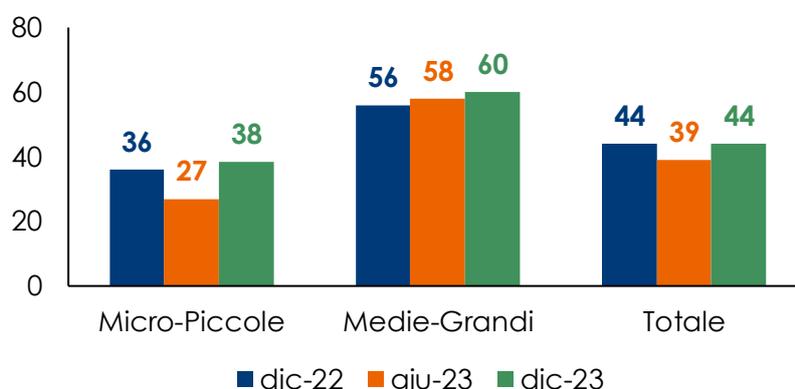
Club degli Orafi Italia
L'INTELLIGENZA ITALIANA NEL GIOIELLO

INTESA  **SANPAOLO**

I risultati dell'indagine congiunturale

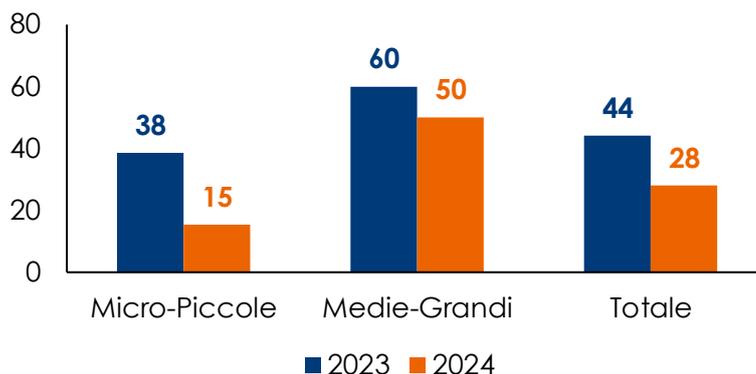
- Il Club degli Orafi Italia e Intesa Sanpaolo hanno realizzato la quinta edizione dell'inchiesta congiunturale presso le più importanti aziende dell'industria orafa italiana, che completa e integra i risultati quantitativi sul settore e offre una view aggiornata sul sentiment degli operatori.
- Dall'indagine emerge il consolidamento dei risultati positivi per il 2023: sale al 44% (dal 39% dell'edizione di giugno) la percentuale di rispondenti che dichiarano un fatturato in crescita. Queste valutazioni trovano conferma anche dalle statistiche ufficiali: l'indice del fatturato ISTAT nel periodo gennaio-ottobre mostra per l'oreficeria una crescita dell'8,5%, meglio del sistema moda (+3,3%) e del totale manifatturiero (-0,1%).
- I mercati internazionali continuano a ricoprire un ruolo centrale per la crescita del settore: nei primi nove mesi del 2023, pur in un contesto di domanda mondiale stabile (+0,3% in quantità), le esportazioni italiane di gioielli in preziosi si sono attestate a 6,8 miliardi di euro in crescita in valore del +12,3% e con una tenuta nelle quantità (+0,9%). In particolare, tra i diversi mercati di riferimento, l'Italia ha saputo cogliere la maggior domanda del mercato cinese e turco.
- Per il 2024 le attese degli operatori mostrano una maggior prudenza, soprattutto per le imprese più piccole, mentre per le imprese medio-grandi permane un 50% di rispondenti che si aspetta un fatturato in crescita. A conferma del peggioramento nelle attese sulla domanda, anche l'indice di produzione ISTAT evidenzia un progressivo rallentamento nel corso del 2023 che porta il dato dei primi 10 mesi a registrare un leggero calo (-1,4%), comunque più contenuto rispetto al sistema moda (-6,6%).
- In uno scenario meno brillante, emerge una diversa percezione delle criticità da affrontare: si incrementano i timori per la tenuta della domanda a fronte di un ridimensionamento delle difficoltà a reperire manodopera. Le sfide competitive si giocano comunque soprattutto verso operatori e produttori italiani che distinguono la propria offerta per qualità, artigianalità della produzione e professionalità.

Previsioni andamento del fatturato 2023 rispetto all'anno precedente: evoluzione delle % di risposte in crescita per classe dimensionale nelle diverse edizioni dell'indagine



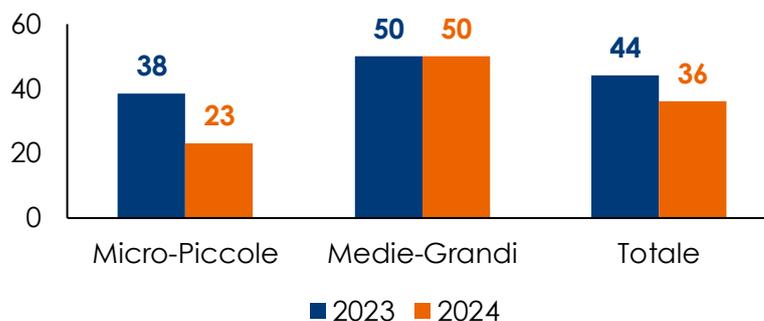
Fonte: indagine «Club Orafi» – Intesa Sanpaolo edizione dicembre 2022, giugno e dicembre 2023

Previsioni andamento del fatturato 2024e 2023 rispetto all'anno precedente:
% di risposte in crescita per classe dimensionale



Fonte: indagine «Club Orazi» – Intesa Sanpaolo edizione dicembre 2023

Previsioni andamento degli investimenti 2024 e 2023 rispetto all'anno precedente: % di risposte in crescita per classe dimensionale



Fonte: indagine «Club Orazi» – Intesa Sanpaolo edizione dicembre 2023

Principali difficoltà che le imprese stanno affrontando (%; possibili più risposte)



Fonte: indagine «Club Orazi» – Intesa Sanpaolo edizione dicembre 2023

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, vasselame, 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)