

## 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.*

Dopo i brillanti risultati dell'ultimo biennio, il settore orafa italiano ha continuato anche nel primo semestre 2023 a mostrare una buona dinamica del fatturato, in crescita del +10,2%, dopo il +22,1% maturato nel 2022. L'elevata competitività sui mercati esteri si conferma l'elemento trainante del settore: nei primi cinque mesi del 2023 le esportazioni di gioielli in oro hanno superato i 4 miliardi di euro, in crescita dell'8,6% in valore e del +1,6% in quantità. Buoni risultati diffusi ai principali paesi di destinazione: nel complesso del settore che include anche la bigiotteria e l'argenteria, gli Stati Uniti si confermano il primo mercato di riferimento con un valore in linea al 2022, seguiti dalla Svizzera (+9,7%) e dagli Emirati Arabi Uniti.

Le attese per il 2023 scontano ipotesi di rallentamento della crescita mondiale, anche se un sostegno importante può derivare dalla forte crescita dei flussi turistici. Il settore orafa italiano dovrà continuare a valorizzare, anche con il supporto di investimenti, gli elementi e le caratteristiche che gli hanno permesso di distinguersi come la flessibilità, l'elevata qualità delle produzioni e il forte presidio dei mercati internazionali.

**Milano, settembre 2023**

## Il settore orafa italiano

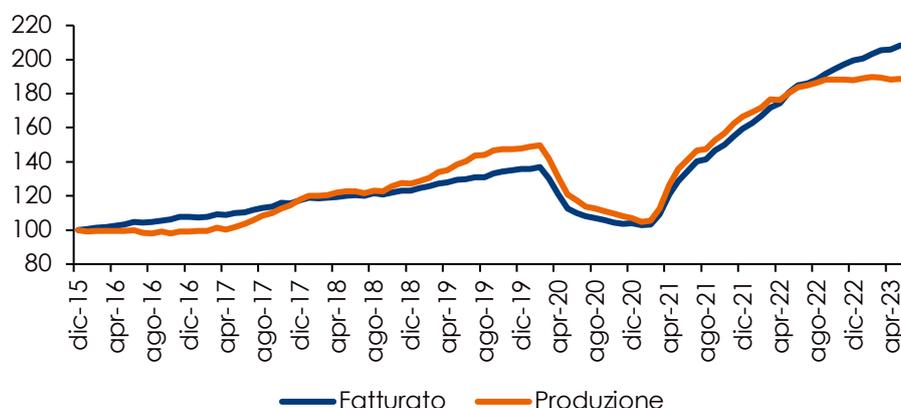
Quadro di sintesi dell'andamento del settore orafa – milioni di € e var. % (stime)<sup>a</sup>

	2021	2022	Variazione % 2022	Variazione % Gen-Mag 2023
Fatturato*	10.825	13.219	+22,1	+10,2
Esportazioni**	8.580	10.305	+20,1	+8,3
<i>di cui solo gioielli in preziosi***</i>	<i>7.575</i>	<i>9.076</i>	<i>+19,8</i>	<i>+8,6</i>
Importazioni**	3.116	3.471	+11,4	+16,6
<i>di cui solo gioielli in preziosi***</i>	<i>1.756</i>	<i>1.783</i>	<i>+1,5</i>	<i>+25,5</i>
Saldo commerciale (export-import)	5.464	6.834		
<i>di cui solo gioielli in preziosi***</i>	<i>5.819</i>	<i>7.293</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 per il periodo gennaio-giugno \*\*) Fonte ISTAT. (\*\*\*) Gioielli in argento (cod. HS 711311), in oro o altri metalli preziosi (cod. HS 711319), anche rivestiti e placcati.*

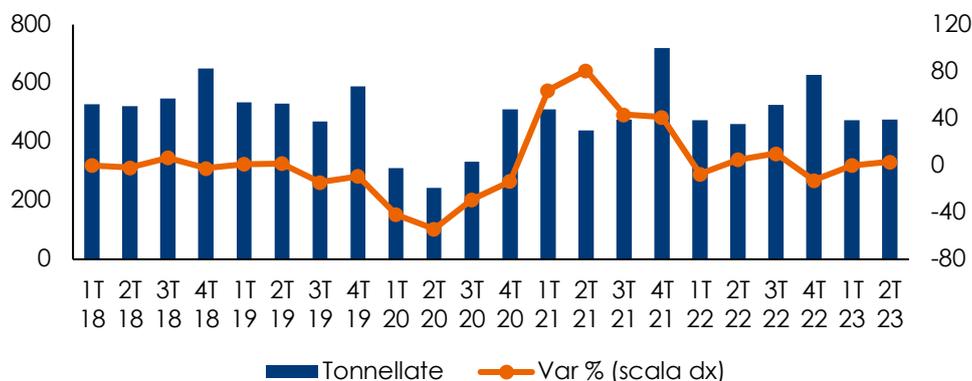
**Indice del fatturato e della produzione del settore oreficeria e bigiotteria**  
(medie mobili a 12 termini, 2015=100)



Fonte: elab. su dati ISTAT

**Il commercio con l'estero**

**Domanda mondiale di oro per gioielli**



Fonte: World Gold Council - Gold Demand Trends

**Gioielli e bigiotteria**

Importazioni		Variazione % 2022	Variazione % Gen-Mag 2023
Valori (euro)	3.470.852.064	11,4	16,6
Quantità (kg.)	5.544.852	60,2	-31,5
Esportazioni		Variazione % 2022	Variazione % Gen-Mag 2023
Valori (euro)	10.304.529.898	20,1	8,3
Quantità (kg.)	4.830.975	25,3	17,5

Fonte: ISTAT - ATECO 321. I dati 2022 sono provvisori.

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

<b>Importazioni</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione % 2022</b>	<b>Variazione % Gen-Mag 2023</b>
Valori (euro)	1.782.899.425	1,5	25,5
Quantità (kg.)	276.588	-2,7	125,1

<b>Esportazioni</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione % 2022</b>	<b>Variazione % Gen-Mag 2023</b>
Valori (euro)	9.075.871.651	19,8	8,6
Quantità (kg.)	929.241	-4,3	1,6

Fonte: ISTAT - HS 711311 e 711319. I dati 2022 sono provvisori.

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

<b>Paese</b>	<b>2022</b>	<b>Peso 2022</b>	<b>Variazione % 2022</b>	<b>Variazione % Gen-Mag 2023</b>
Stati Uniti	1.527,6	14,8%	12,1	0,1
Svizzera	1.329,8	12,9%	20,9	9,7
Emirati Arabi Uniti	1.130,8	11,0%	20,9	-1,7
Francia	992,4	9,6%	30,3	4,4
Hong Kong	568,9	5,5%	-4,8	13,0
Irlanda	519,1	5,0%	5,0	19,6
Turchia	493,3	4,8%	39,6	73,4
Sudafrica	330,0	3,2%	5,8	-35,0
Germania	266,0	2,6%	23,3	6,7
Regno Unito	257,8	2,5%	25,6	-12,8
Spagna	173,3	1,7%	24,5	-1,6
Messico	162,8	1,6%	44,2	37,0
Repubblica Dominicana	149,4	1,4%	5,6	-8,3
Algeria	146,6	1,4%	462,1	8,2
Panama	137,6	1,3%	57,8	6,5
<b>Totale</b>	<b>10.304,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>20,1</b>	<b>8,3</b>

Fonte: ISTAT - ATECO 321. I dati 2022 sono provvisori.

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

Provincia	2022	Variazione % 2022	Variazione % 1 trim 2023
Arezzo	3.175,3	19,1	8,4
Vicenza	2.118,5	22,7	6,9
Alessandria	1.730,4	18,7	24,4
Milano	1.152,9	18,2	56,2
Torino	609,9	27,2	2,0
Firenze	465,0	18,8	34,2
Treviso	339,5	17,1	-15,4
Roma	99,1	-12,3	-1,7
Padova	89,3	27,8	24,0
Varese	86,5	38,3	231,1
<b>Totale</b>	<b>10.304,5</b>	<b>20,1</b>	<b>17,2</b>

Fonte: ISTAT - ATECO 321. I dati 2022 sono provvisori.

## 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-Mag 2023
Belgio	546,4	15,7	41,0	-7,2
Francia	427,8	12,3	13,3	183,3
Svizzera	409,5	11,8	1,8	2,9
Germania	377,1	10,9	20,6	-56,6
India	256,9	7,4	63,5	9,9
Thailandia	220,9	6,4	81,0	21,4
Cina	202,0	5,8	22,3	36,6
Stati Uniti	145,0	4,2	34,3	86,5
Vietnam	76,5	2,2	9,5	-15,8
Hong Kong	76,3	2,2	-9,8	197,4
Bolivia	70,2	2,0	-56,7	-100,0
Romania	67,8	2,0	13,0	22,3
Israele	65,7	1,9	6,3	-21,9
Turchia	56,6	1,6	37,3	30,7
Irlanda	51,7	1,5	3,4	-4,3
Emirati Arabi Uniti	51,7	1,5	-56,4	-85,6
<b>Totale</b>	<b>3.470,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,4</b>	<b>16,6</b>

Fonte: ISTAT - ATECO 321. I dati 2022 sono provvisori.

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

Provincia	2022	Variazione % 2022	Variazione % 1 trim 2023
Alessandria	933,1	14,3	3,1
Milano	765,0	6,5	11,8
Arezzo	271,0	-34,1	-28,8
Vicenza	226,1	28,0	12,8
Province non specificate	190,4	-1,4	134,1
Roma	181,6	21,3	-21,2
Torino	171,4	14,0	-15,7
Firenze	95,4	35,6	-36,8
Frosinone	57,8	n.s.	24,9
Padova	47,9	24,7	-2,0
<b>Totale</b>	<b>3.470,9</b>	<b>11,4</b>	<b>0,6</b>

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

**Le materie prime**

**Importazioni ed esportazioni di metalli preziosi**

Importazioni	2021	Variazione % 2022	Variazione % Gen-Mag 2023
Valori (euro)	11.151.422.514	5,7	-3,3
Quantità (kg.)	1.939.062	13,9	29,1

Esportazioni	2022	Variazione % 2022	Variazione % Gen-Mag 2023
Valori (euro)	8.674.080.446	-0,3	-13,4
Quantità (kg.)	1.721.802	22,6	38,0

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

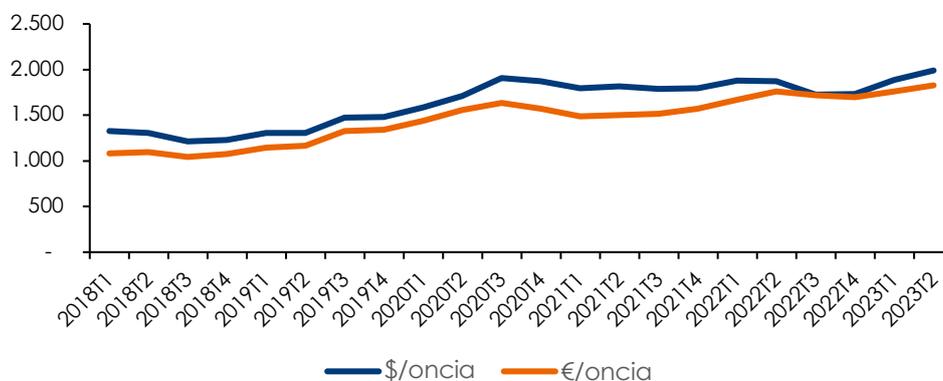
**Le quotazioni delle materie prime (valori in €, medie annuali delle quotazioni giornaliere, var, tendenziali)**

	2021	2022	Variazione % 2022	Variazione % 1 trim 2023
Oro*	1521,9	1710,4	12,5	4,2
Platino*	923,5	912,0	-0,9	1,6
Argento*	21,2	20,6	-2,7	-1,8

\* Euro/Oncia

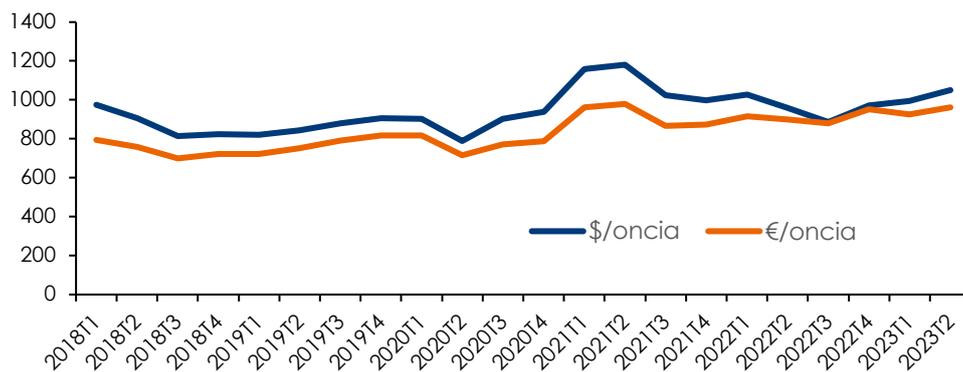
Fonte: London Bullion Market e Mattheys

### Quotazioni medie trimestrali dell'oro



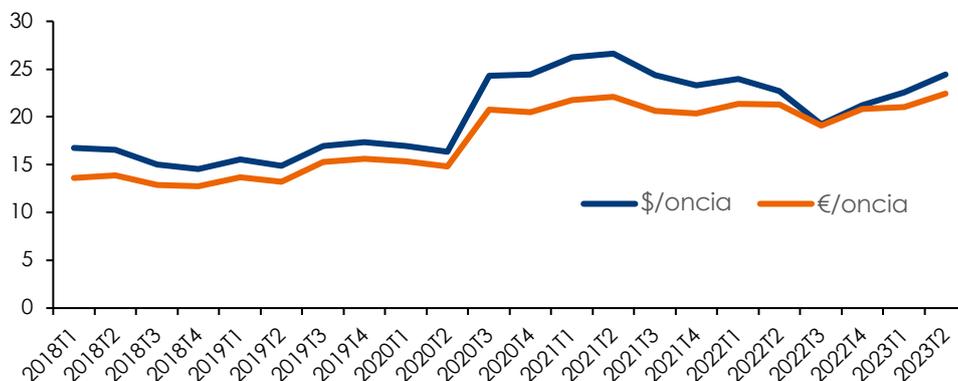
Fonte: London Bullion Market

### Quotazioni medie trimestrali del platino



Fonte: Mattheys

### Quotazioni medie trimestrali dell'argento

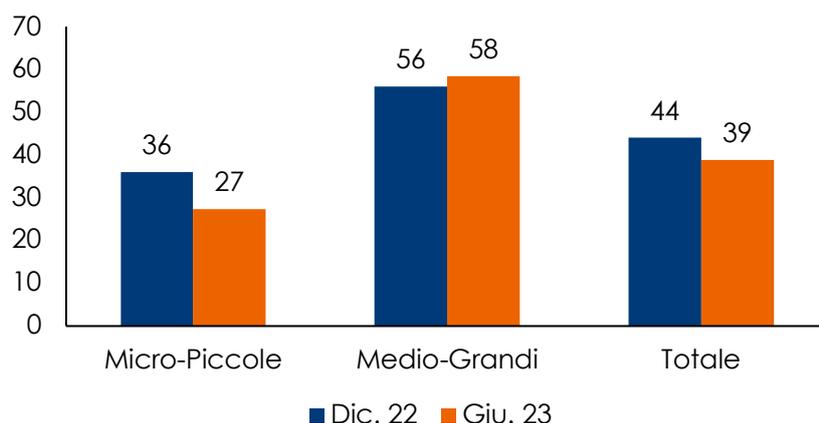


Fonte: London Bullion Market

## I risultati dell'indagine congiunturale

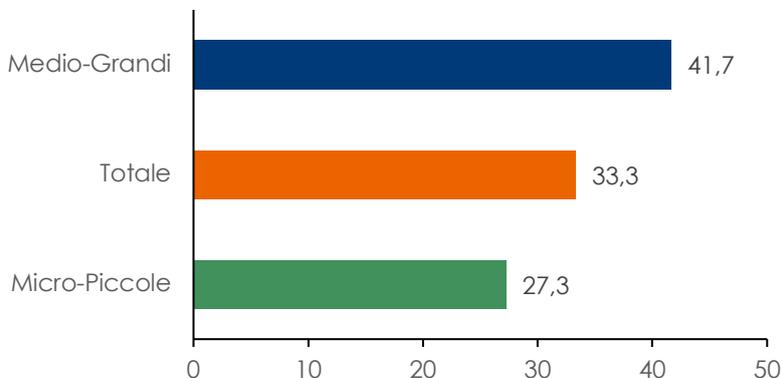
- La quarta edizione dell'indagine condotta a giugno 2023 dal Club degli Orazi con la Direzione Studi e Ricerche di Intesa Sanpaolo con il coinvolgimento delle imprese leader del settore, una tenuta nelle attese degli operatori sul 2023: il 39% dei rispondenti prevede un incremento del fatturato con una percentuale sostanzialmente allineata alla rilevazione di fine 2022. Questa lettura trova riscontro anche dalla variazione dell'indice ISTAT di fatturato che si attesta nel primo semestre del 2023 a +10%, meglio dei settori del comparto moda e della media del manifatturiero italiano.
- A sostenere la competitività del settore, si rilevano attese positive anche per gli investimenti dichiarati in crescita da un rispondente su tre con punte del 42% per le imprese di dimensioni maggiori
- I fattori di successo del Made in Italy nel quale si riconoscono maggiormente le imprese del campione riguardano la qualità (74%), l'artigianalità della produzione (66%) e la professionalità della manodopera che rappresenta un fattore chiave per più della metà dei rispondenti (51%).
- Le principali difficoltà e i rischi maggiori che le imprese stanno affrontando riguardano proprio la disponibilità di manodopera qualificata che si conferma al primo posto delle criticità, e i dubbi sul peggioramento delle condizioni della domanda.
- Il tema della manodopera assume sempre più un ruolo determinante, a supporto dell'andamento del comparto, e in considerazione anche dell'elevata strategicità che questo fattore riveste nel settore.

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



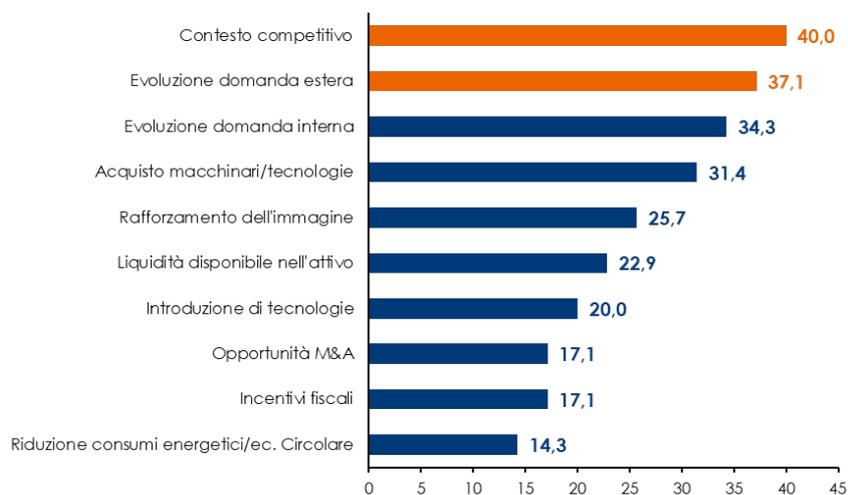
Fonte: indagine «Club Orazi» - Intesa Sanpaolo edizione dicembre 2022 e giugno 2023

**Previsioni andamento degli investimenti nel 2023 rispetto al 2022  
(% risposte in crescita)**



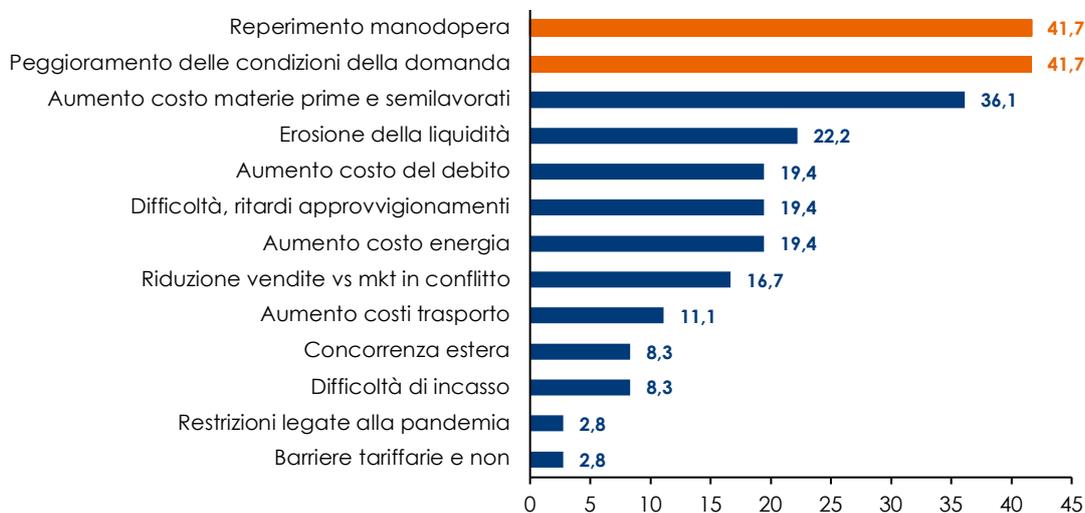
*Nota: il dato totale comprende anche le risposte delle imprese che non hanno dichiarato la classe di fatturato*  
*Fonte: indagine «Club Orazi» – Intesa Sanpaolo edizione giugno 2023*

**Fattori che incideranno maggiormente come spinta all'evoluzione degli investimenti  
(% risposte al netto dei «non so»; possibili più risposte)**



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

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



Fonte: indagine «Club Orazi» - Intesa Sanpaolo edizione giugno 2023

**Caratteristiche del *Made in Italy* che distinguono le aziende (% risposte al netto dei «non so»; possibili più risposte)**



Fonte: indagine «Club Orazi» - Intesa Sanpaolo edizione giugno 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, 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)