

Elaborazione flash

Ufficio Studi Confartigianato Vicenza

20/01/2017

Mercati up e down dell'oro *made in* Vicenza nei primi 9 mesi del 2016

Nei primi 9 mesi del 2016 Vicenza esporta prodotti orafi per un valore pari a 974 milioni di euro, confermandosi la 3° provincia esportatrice italiana per il settore. Confrontando con i paesi UE, il territorio berico esporta il triplo della Spagna e metà dell'intera Germania.

I dati di gennaio-settembre 2016 mostrano una frenata delle esportazioni manifatturiere vicentine che calano del 3,2%; a risentirne è anche il settore orafa le cui vendite all'estero calano del 10,0%.

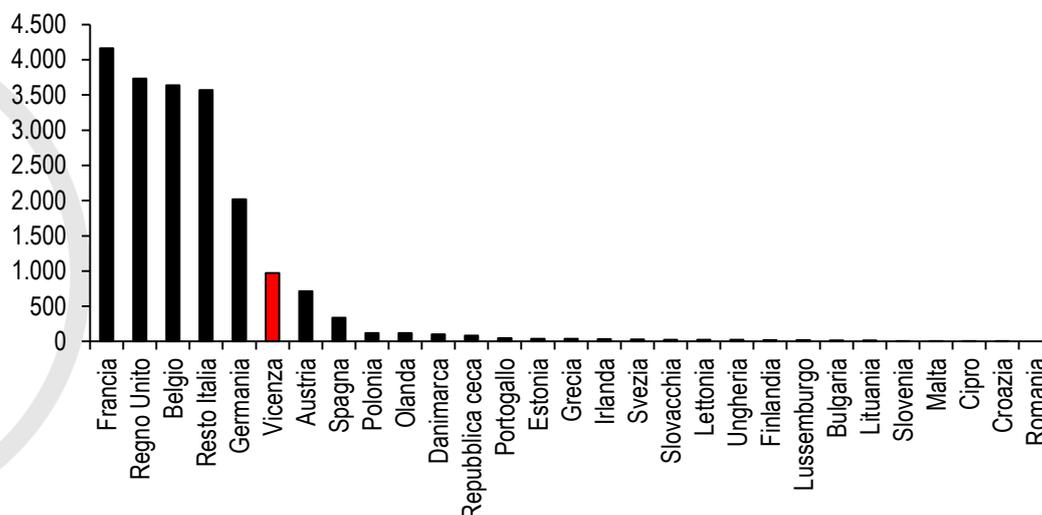
Nonostante il contesto di selezione l'export vicentino cresce in Israele (+47,6%), Giordania (+21,8%), Malaysia (+16,9%), Australia (+15,7%) e Stati Uniti (+12,2%). In particolare in 6 tra i principali mercati di destinazione cresce più di Arezzo e Alessandria.

Nello stesso periodo, gennaio-settembre 2016, l'euro si rivaluta del +2,9% nei confronti delle valute del paniere dei 13 Paesi maggiori clienti del settore orafa vicentino.

I dati relativi ai primi nove mesi del 2016 mostrano per la provincia di Vicenza **vendite all'estero di prodotti orafi** per un valore pari a **973,9 milioni di euro**, oltre un quinto (21,4%) dell'export nazionale del settore. Vicenza - con le sue 782 imprese orafe di cui 437 artigiane (55,9%) - conferma quindi il suo **3° posto tra le maggiori province esportatrici orafe italiane**.

Inoltre, dal **confronto con i 27 Paesi UE** (senza Italia) e Resto Italia (senza Vicenza) **la provincia berica si classifica al 6° posto** per prodotti orafi venduti all'estero, **esportando il triplo della Spagna e metà dell'intera Germania**.

Esportazioni comparto orafa nei primi 9 mesi del 2016: confronto Vicenza con Paesi EU
Gennaio-settembre 2016 – valori in milioni di euro



Elaborazione Ufficio Studi Confartigianato Vicenza su dati Istat e Eurostat

Elaborazione Flash

Confartigianato Vicenza – Via Enrico Fermi 134 – 36100 Vicenza – tel. 0444.398358 – fax 0444.961003 - www.confartigianatovicenza.it Twitter: @AssoartigianiVi
Elaborazione: Carlotta Andracco, Ufficio Studi Confartigianato Vicenza. Coordinamento: Direttore Generale Pietro Francesco De Lotto.
Direzione scientifica: Enrico Quintavalle, Responsabile Ufficio Studi Confartigianato.

Nei primi nove mesi del 2016 si registra un calo delle esportazioni manifatturiere vicentine pari a -3,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La contrazione delle vendite all'estero si rileva anche per il comparto orafa di Vicenza che cala del 10,0% nello stesso periodo, ma coinvolge anche le altre principali province esportatrici: Alessandria e Arezzo, insieme a Vicenza, rappresentano il 75,8% dell'export orafa italiano, e nei primi nove mesi del 2016 segnano un calo delle esportazioni rispettivamente pari a -11,8% e -2,5%.

Esportazioni del settore orafa nelle principali province italiane nei primi 9 mesi del 2016

I-III trim. 2015 - I-III trim. 2016; valori in milioni di euro. Gruppo 32.1 Ateco 2007

province	I-III trim. 2015	I-III trim. 2016	inc. %	var. ass.	var. %
Arezzo	1.354,1	1.320,8	29,1	-33,3	-2,5
Alessandria	1.304,2	1.149,9	25,3	-154,3	-11,8
Vicenza	1.081,9	973,9	21,4	-108,1	-10,0
altre province	1.104,2	1.099,8	24,2	-4,4	-0,4
ITALIA	4.844,5	4.544,5	100,0	-300,0	-6,2

Elaborazione Ufficio Studi Confartigianato Vicenza su dati Istat

Analizzando la destinazione dell'export orafa *made in* Vicenza si rilevano mercati in forte crescita come **Israele** dove le esportazioni orafe vicentine aumentano del 47,6% nei primi nove mesi del 2016, **Giordania** (+21,8%), **Malaysia** (+16,9%), **Australia** (+15,7%) e **Stati Uniti** (+12,2%). Proprio grazie all'incremento registrato nei primi nove mesi del 2016 gli **Stati Uniti**, che dal 2012 rappresentano il terzo partner commerciale, **salgono al secondo posto** tra i principali mercati di destinazione delle esportazioni orafe vicentine: nel 2007 erano il primo mercato, per poi scendere al secondo posto tra il 2008 e il 2011, e al terzo posto fino al 2015.

Dinamica delle esportazioni del settore orafa di Vicenza, Alessandria e Arezzo nei principali mercati

gen.-set. 2016; valori in milioni di euro, variazioni % tendenziali. Ordine decrescente quota export Vicenza.

Evidenziato in verde variazioni di Vicenza migliori rispetto ad Alessandria e Arezzo, in arancione quelle migliori rispetto ad almeno una delle altre due provincie.

Paese	Vicenza			Alessandria			Arezzo		
	export	rank	var. %	export	rank	var. %	export	rank	var. %
Hong Kong	167,1	1	-20	39,9	4	-19,3	165	2	13,7
Stati Uniti	154,5	2	12,2	59,0	3	12,2	106,8	3	31,4
Emirati Arabi Uniti	141,5	3	-17,4	17,7	8	23,4	451,9	1	-18
Giordania	62,4	4	21,8	0,2	62	171,3	22,0	11	-8,4
Romania	44,9	5	-2,6	1,5	30	94,4	4,2	28	56,6
Sud Africa	40,6	6	5,6	2,2	24	410,4	13,7	16	234,1
Francia	29,3	7	-27,2	196,8	2	-18,8	73,4	5	-3,9
Regno Unito	29,0	8	-7,2	31,2	5	-32,3	38,5	7	47,8
Turchia	26,9	9	-30,2	1,1	35	-34	101,4	4	8,7
Svizzera	26,3	10	-64,5	638,5	1	-14,2	5,1	34	-33,3
Israele	22,1	11	47,6	4,6	16	43	9,8	18	15,8
Messico	21,1	12	-5,3	5,0	15	36,3	17,3	13	-25,6
Germania	20,6	13	-8,3	23,5	7	-4,3	28,4	9	7,5
Malaysia	15,7	14	16,9	1,1	37	7,3	0,6	55	175
Australia	15,4	15	15,7	0,3	51	-36,9	13,2	17	5,6
Polonia	13,3	16	11,1	0,3	54	-29	16,3	14	9,5
Singapore	10,0	17	38,3	5,7	14	13,6	15,3	15	-8,9
Panama	9,2	18	-19,1	0,1	79	-93,2	32,2	8	-14,4
Svezia	8,4	19	-1,8	0,7	43	82,5	3,8	30	12,2
Canada	8,3	20	2,2	2,6	21	-43,1	7,8	20	-19,1
Spagna	8,3	21	-14,5	23,8	6	-7,3	24,8	10	10,5
Libano	8,0	22	5,6	1,7	27	-21,3	18,7	12	53,8
Repubblica ceca	7,3	23	47	3,0	18	21,4	2,5	34	91,4
Giappone	7,1	24	3,8	16,9	9	103,3	7,7	21	45,2
Thailandia	7,0	26	86,2	1,7	29	-27,8	7,9	19	15,7
Belgio	6,6	27	-5,9	7,5	12	-22,8	6,2	22	2,7

Elaborazione Ufficio Studi Confartigianato Vicenza su dati Istat

Elaborazione Flash

Confartigianato Vicenza - Via Enrico Fermi 134 - 36100 Vicenza - tel. 0444.398358 - fax 0444.961003 - www.confartigianatovicenza.it Twitter: @AssoartigianiVi

Elaborazione: Carlotta Andracco, Ufficio Studi Confartigianato Vicenza. Coordinamento: Direttore Generale Pietro Francesco De Lotto.

Direzione scientifica: Enrico Quintavalle, Responsabile Ufficio Studi Confartigianato.

In particolare, Vicenza cresce di più rispetto alle altre province esportatrici in **Thailandia** dove le esportazioni orafe vicentine crescono dell'86,2%, mentre ad Arezzo solo del 15,7% e ad Alessandria calano del -27,8%; in **Israele** dove cresce del 47,6%, superiore alle crescite di Alessandria (+43,0%) e Arezzo (+15,8%); in **Singapore** dove segna un aumento del 38,3% a fronte del +13,9% di Alessandria e del calo dell'8,9% di Arezzo; in **Australia** dove l'export orafico vicentino cresce del 15,7%, superiore al +5,6% di Arezzo e al -36,9% di Alessandria, in **Polonia** dove segna un +11,1%, superiore del +9,5% di Arezzo e del -29,0% di Alessandria; in **Canada** dove segna un +2,2%, in controtendenza ad Arezzo che cala del -19,1% e Alessandria del -21,3%.

Si osservano inoltre **undici mercati** in cui Vicenza mostra **variazioni migliori rispetto ad almeno un competitor**, di cui cinque dove Vicenza registra performance positive e altri sei dove invece la variazione delle esportazioni beriche è negativa. Tra i primi troviamo **Repubblica ceca** dove Vicenza segna un +47,0%, superiore alla variazione di Alessandria (+21,4%); **Giordania** dove aumenta del 21,8%, mentre Arezzo cala dell'8,4%; **Malaysia** dove Vicenza aumenta del 16,9%, meglio di Alessandria che segna un +7,3%; **Stati Uniti** dove Vicenza segna un +12,2% in linea alla dinamica di Alessandria (+12,2%); **Libano** dove Vicenza cresce del 5,6% mentre Alessandria cala del 21,3%.

Tra i sei mercati dove Vicenza presenta cali delle esportazioni orafe in misura minore rispetto ad un altro competitor troviamo **Panama** dove Vicenza cala del -19,1%, flessione meno intensa del -93,2% di Alessandria; gli **Emirati Arabi Uniti** dove Vicenza segna -17,4%, flessione meno intensa del -18,0% di Arezzo; **Regno Unito** dove Vicenza cala del 7,2%, mentre Alessandria segna -32,3%; **Turchia** dove Vicenza segna un -30,2%, meno intenso del -34,0% di Alessandria; **Messico** dove Vicenza cala del -5,3%, flessione meno intensa del -25,6% di Arezzo; infine, **Belgio** dove Vicenza segna un -5,9%, mentre Alessandria cala del 22,8%.

Il rischio dell'euro forte: +2,9% sulle valute dei paesi di destinazione del *made in Vicenza*

In questo paragrafo analizziamo i tassi di cambio dell'euro con le valute dei principali partner commerciali del comparto orafico in quanto influenzano la domanda internazionale.

Tra i primi 15 mercati di destinazione dei prodotti orafi vicentini, che rappresentano l'83,9% dell'export del comparto, **13 sono Paesi con una propria valuta** diversa dall'euro e rappresentano il 78,8% dell'export orafico della provincia di Vicenza. I primi nove mesi del 2016 **l'euro si rivaluta rispetto alle valute del paniere dei 13 Paesi maggior clienti del settore orafico** segnando un **aumento** della propria quotazione pari a **+2,9%** rispetto allo stesso periodo del 2015, con variazioni positive del tasso di cambio registrate in 12 mercati su 13 che rappresentano il 76,5% dell'export orafico. Le maggiori rivalutazioni dell'euro si registrano verso il **Rand Sud Africa** (+22,0%), il **Peso messicano** (+17,6%), la **nuova Lira Turca** (+10,4%) e la **Sterlina Gran Bretagna** (+10,3%). Se da una parte una **rivalutazione dell'euro** rappresenta un **rafforzamento della moneta** ed un minor costo per i beni importati, dall'altro potrebbe condizionare negativamente le vendite all'estero dei prodotti italiani.

Confrontando le dinamiche di cambio di valute e le dinamiche delle esportazioni orafe di Vicenza per i primi tre mercati - Hong Kong, Stati Uniti e Emirati Arabi Uniti - **non si riscontra un effetto cambio sulle vendite all'estero**: sebbene nei primi nove mesi del 2016 l'euro rimane sostanzialmente stabile verso le valute considerate (+0,1% valutazione euro verso Dollaro USA e Dirham Emirati Arabi, +0,3% valutazione euro verso Dollaro Hong Kong) le esportazioni di

prodotti orafi vicentini crescono considerevolmente verso gli Stati Uniti (+12,2%) mentre sono in calo verso Hong Kong (-20,0%) ed Emirati Arabi Uniti (-17,4%). Queste dinamiche sono quindi **determinate dall'effetto della domanda** che cresce verso gli Stati Uniti e cala verso gli altri due mercati considerati.

Dinamica cambio di valute dei Paesi maggiori clienti del comparto orafa di Vicenza

quantità valutata per 1 euro - cambio medio e var. % su stesso periodo anno precedente, Gruppo 32.1 Ateco 2007

Mercato di riferimento	valuta	Export gen.-set. 2016 (mln euro)	% su export totale	tasso medio dic. 2014- nov. 2015	tasso medio dic. 2015- nov. 2016	var. % 2016 su 2015	tasso medio gen.-set. 2016	var. % su gen.-set. 2015	
Hong Kong	Dollaro Hong Kong	167,1	17,2	8,6966	8,6109	-1,0	8,6634	0,3	
Stati Uniti	Dollaro USA	154,5	15,9	1,1217	1,1094	-1,1	1,1158	0,1	
Emirati Arabi Uniti	Dirham Emirati Arabi	141,5	14,5	4,1185	4,0725	-1,1	4,0962	0,1	
Giordania	Dinaro giordano	62,4	6,4	0,7953	0,7866	-1,1	0,7911	0,1	
Romania	Nuovo Leu	44,9	4,6	4,4415	4,4897	1,1	4,4854	1,0	
Sud Africa	Rand Sud Africa	40,6	4,2	13,9726	16,4194	17,5	16,7020	22,0	
Regno Unito	Sterlina Gran Bretagna	29,0	3,0	0,7312	0,8090	10,6	0,8022	10,3	
Turchia	Lira Turca (nuova)	26,9	2,8	2,9927	3,3001	10,3	3,2756	10,4	
Svizzera	Franco svizzero	26,3	2,7	1,0776	1,0908	1,2	1,0937	3,0	
Israele	Nuovo siclo israeliano	22,1	2,3	4,3660	4,2639	-2,3	4,2875	-1,1	
Messico	Peso messicano	21,1	2,2	17,5428	20,3992	16,3	20,4135	17,6	
Malaysia	Ringgit malese	15,7	1,6	4,3006	4,5809	6,5	4,5579	8,2	
Australia	Dollaro australiano	15,4	1,6	1,4758	1,4941	1,2	1,5053	3,0	
Paniere 13 valute maggiori clienti						1,6		2,9	
<i>Mercati con euro rivalutato (quota export, n. paesi)</i>						22,6	8	76,5	12
<i>Mercati con euro svalutato (quota export, n. paesi)</i>						56,2	5	2,3	1

Elaborazione Ufficio Studi Confartigianato Vicenza su dati Bce, Banca d'Italia e Istat

I dati degli ultimi 12 mesi – dicembre 2015-novembre 2016 – mostrano anch'essi una rivalutazione dell'euro rispetto al paniere dei 13 Paesi considerati, con un aumento della quotazione dell'euro pari a +1,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e variazioni positive del tasso di cambio registrate in 8 mercati su 13 che rappresentano il 22,6% delle esportazioni orafe della provincia; nei restanti 5 mercati, che rappresentano oltre la metà (56,2%) dell'export orafa, invece, si registra una **svalutazione dell'euro** negli ultimi 12 mesi. Tra questi sono presenti i primi 4 assoluti partner commerciali di Vicenza: in testa Hong Kong con una svalutazione dell'euro nei confronti del **Dollaro Hong Kong** pari a -1,0%, a seguire Stati Uniti, Emirati Arabi Uniti e Giordania verso le cui monete, **Dollaro USA**, **Dirham Emirati Arabi**, **Dinaro giordano**, l'euro si svaluta dell'1,1%. Svalutazione dell'euro anche verso il **Nuovo siclo israeliano** (-2,3%).