



AFI-Barometer - Frühjahr 2015

Das Stimmungsbild der Südtiroler Arbeitnehmer

Barometro IPL - primavera 2015

Il clima di fiducia dei lavoratori dipendenti altoatesini



Stefan Perini
Irene Conte
Bozen/Bolzano, 23.04.2015

Das internationale Umfeld

Il contesto internazionale



Internationales Wachstum Crescita internazionale

	2014	2015
USA	+2,4%	+2,9%
EURO	+0,9%	+1,4%
D	+1,6%	+2,1%
I	-0,4%	+0,4%
I (DEF Renzi)	-0,4%	+0,7%

Quelle: IFO Gemeinschaftsdiagnose - Frühjahr 2015
 Fonte: IFO Gemeinschaftsdiagnose - Primavera 2015

Abbildung 2 | Bruttoinlandsprodukt Eurozone
 (saison- und arbeitstägig bereinigt)



Inflation EU Inflazione UE

Annual inflation (%) in the euro area and European Union



Quelle: Eurostat
 Fonte: Eurostat

Wechselkurse Tassi di cambio

Tassi di cambio bilaterali
 (dati medi settimanali)



Prognose 2015: Wechselkurs \$/€ im Schnitt 1,08
 Previsione 2015: Tasso di cambio \$/€ in media 1,08

Quelle: EZB
 Fonte: BCE

21.04.2015
\$/€ = 1,07

Zinsdifferential Spread

Differenziali di interesse tra titoli di Stato
 decennali e il corrispondente titolo tedesco
 (dati di fine settimana; punti percentuali)



Quelle: EZB
 Fonte: BCE

Internationales Wachstum

Crescita internazionale

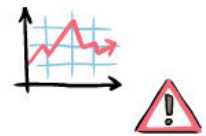
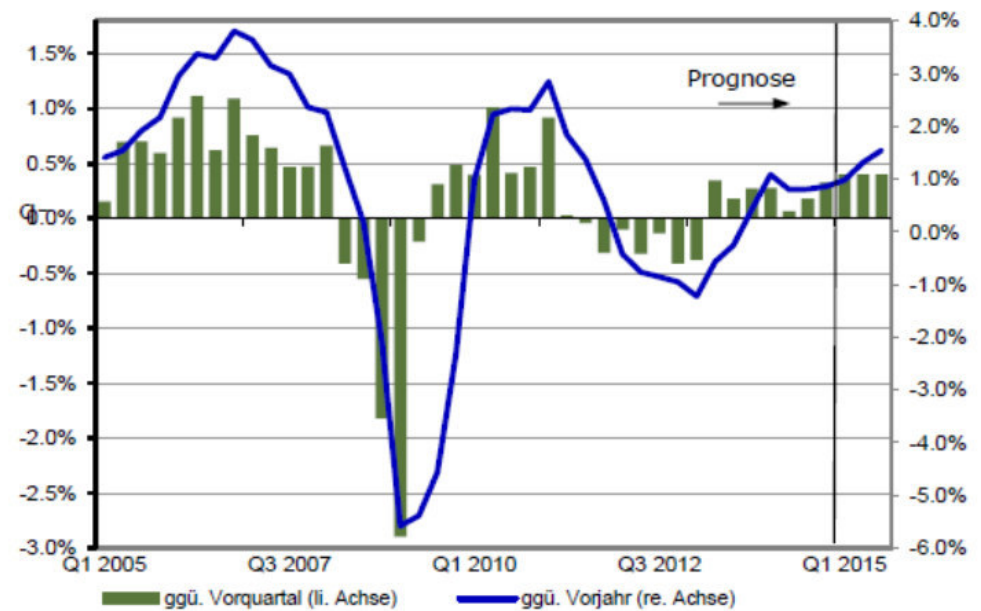


Abbildung 2 | Bruttoinlandsprodukt Eurozone
(saison- und arbeitstäglich bereinigt)



Quelle: Eurostat und ifo-Insee-Istat Prognosen

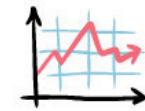
	2014	2015
USA	+2,4%	+2,9%
EURO	+0,9%	+1,4%
D	+1,6%	+2,1%
I	-0,4%	+0,4%
I (DEF Renzi)	-0,4%	+0,7%

Quelle: IFO Gemeinschaftsdiagnose - Frühjahr 2015

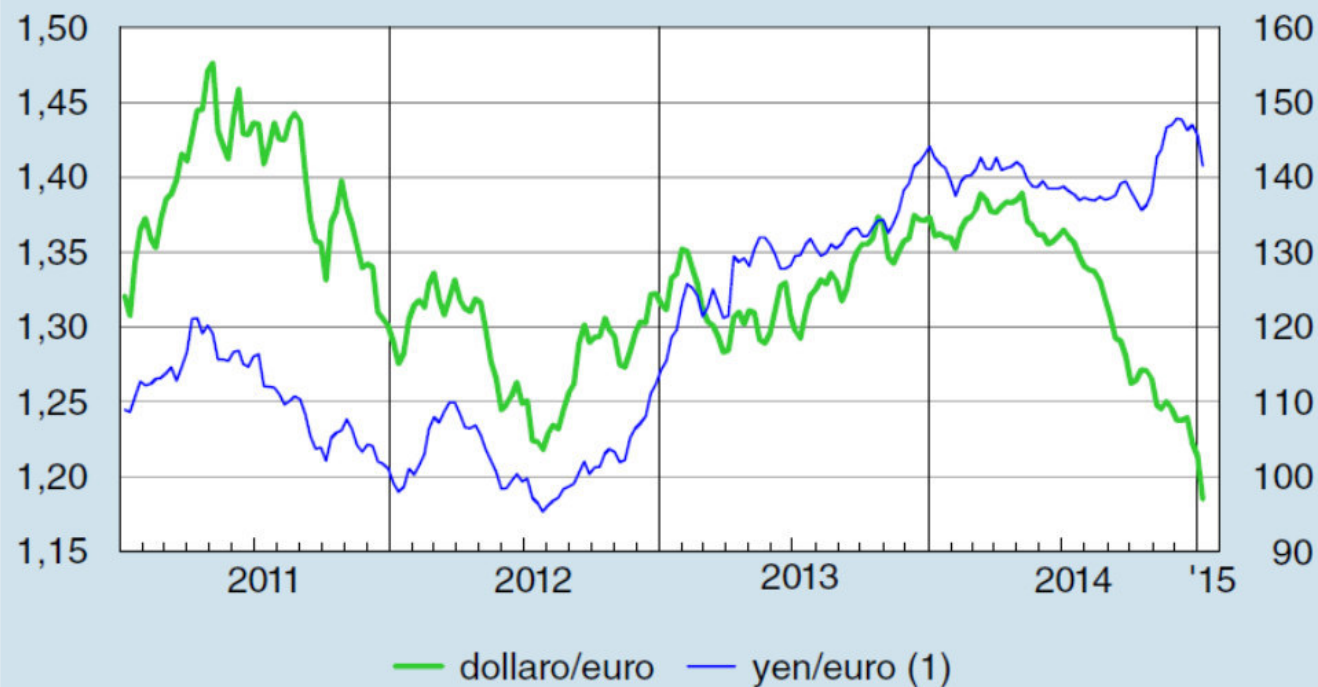
Fonte: IFO Gemeinschaftsdiagnose - Primavera 2015

Wechselkurse

Tassi di cambio



Tassi di cambio bilaterali (dati medi settimanali)



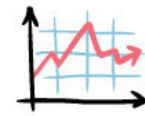
21.04.2015

Prognose 2015: Wechselkurs \$/€ im Schnitt 1,08

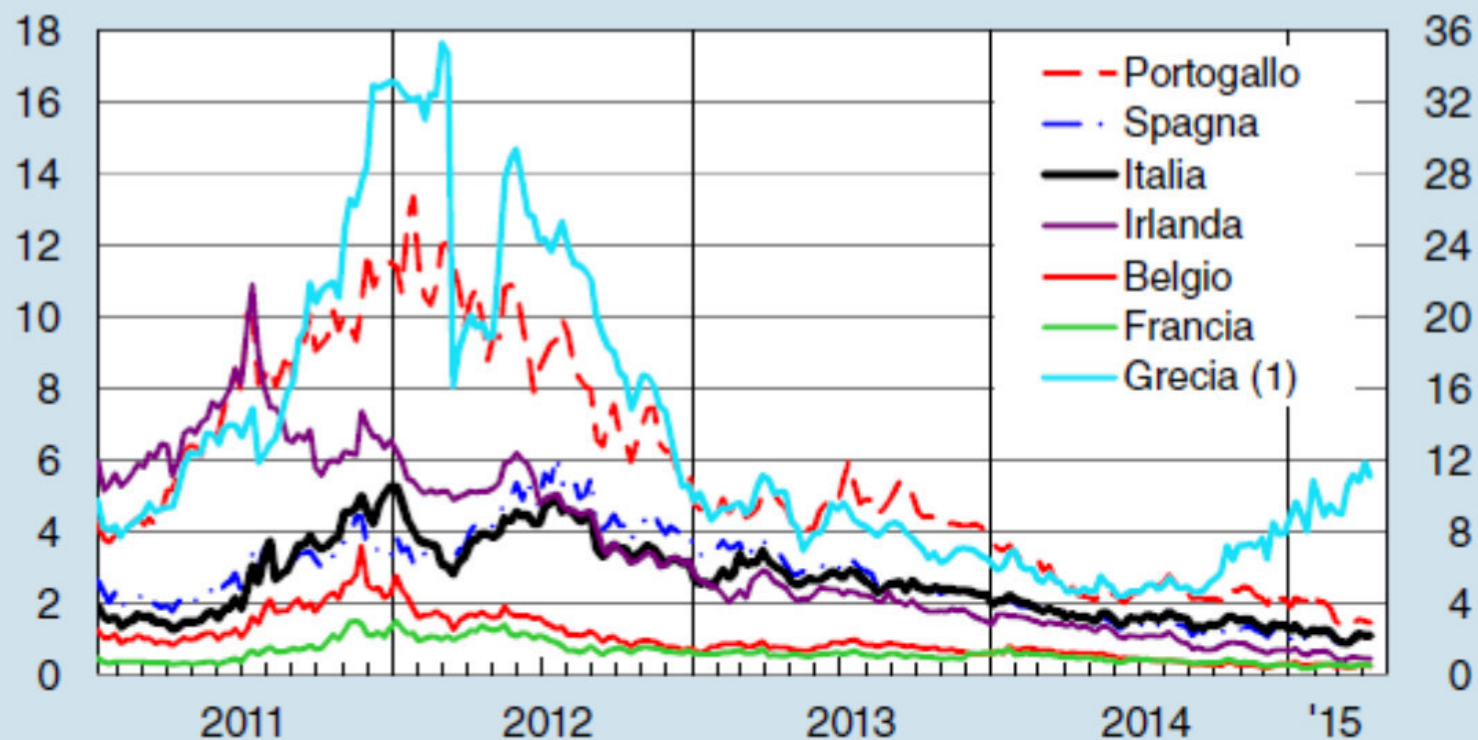
Previsione 2015: Tasso di cambio \$/€ in media 1,08

\$/€ = 1,07

Zinsdifferential Spread

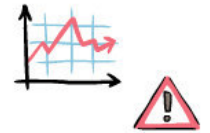


Differenziali di interesse tra titoli di Stato decennali e il corrispondente titolo tedesco
(dati di fine settimana; punti percentuali)

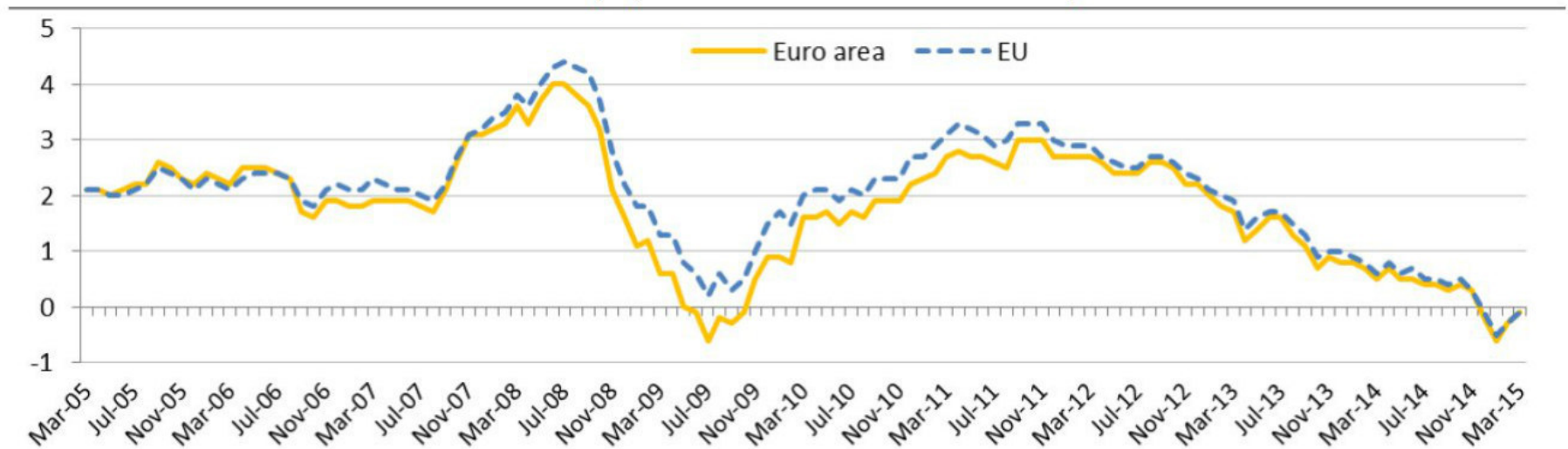


Inflation EU

Inflazione UE



Annual inflation (%) in the euro area and European Union



Quelle: Eurostat
Fonte: Eurostat

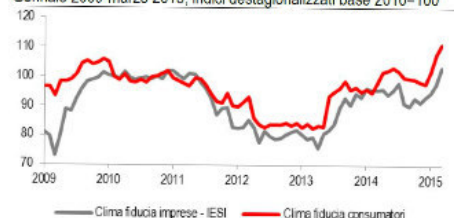
Stimmungsbild Italien

Clima di fiducia Italia



Stimmungsbild Italien (1) Clima di fiducia Italia (1)

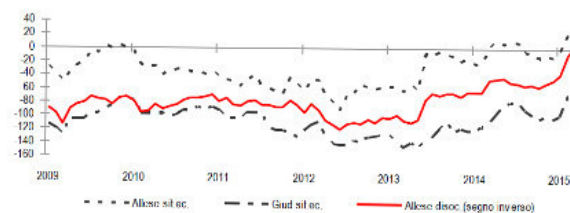
CLIMA DI FIDUCIA DEI CONSUMATORI E DELLE IMPRESE
Gennaio 2009-marzo 2015, indici destagionalizzati base 2010=100



Quelle: ISTAT-Flash, 30. März 2015
Fonte: ISTAT-Flash, 30. März 2015

Stimmungsbild Italien (2) Clima di fiducia Italia (2)

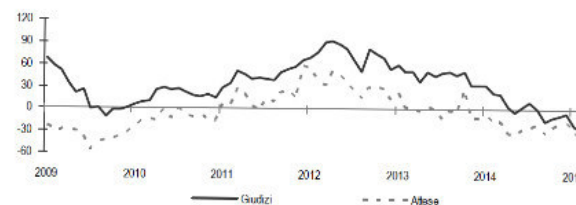
FIGURA 1. SITUAZIONE ECONOMICA DELL'ITALIA E MERCATO DEL LAVORO
Gennaio 2009 – marzo 2015, saldi ponderati destagionalizzati



Quelle: ISTAT-Flash, 30. März 2015
Fonte: ISTAT-Flash, 30. März 2015

Stimmungsbild Italien (3) Clima di fiducia Italia (3)

FIGURA 2. GIUDIZI E ATTESE SULL'ANDAMENTO DEI PREZZI AL CONSUMO
Gennaio 2009 – marzo 2015, saldi ponderati grezzi



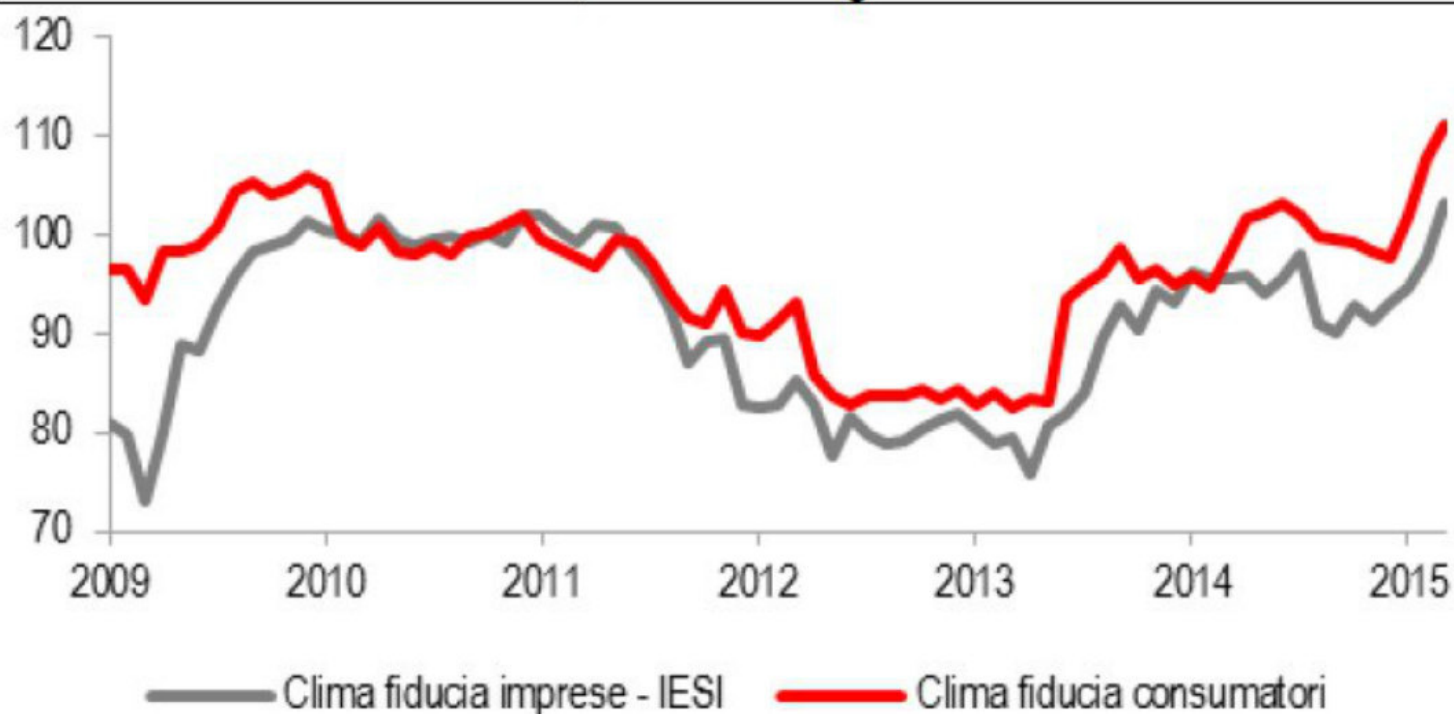
Quelle: ISTAT-Flash, 30. März 2015
Fonte: ISTAT-Flash, 30. März 2015



Stimmungsbild Italien (1)

Clima di fiducia Italia (1)

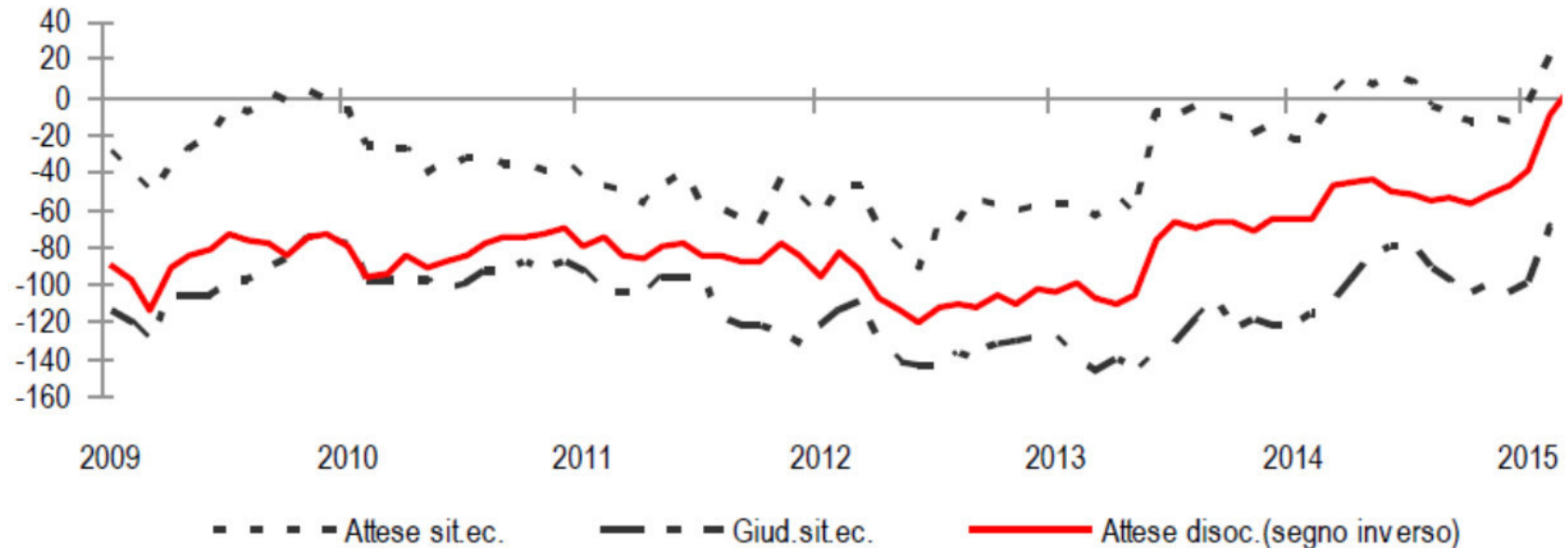
CLIMA DI FIDUCIA DEI CONSUMATORI E DELLE IMPRESE
Gennaio 2009-marzo 2015, indici destagionalizzati base 2010=100



Stimmungsbild Italien (2)

Clima di fiducia Italia (2)

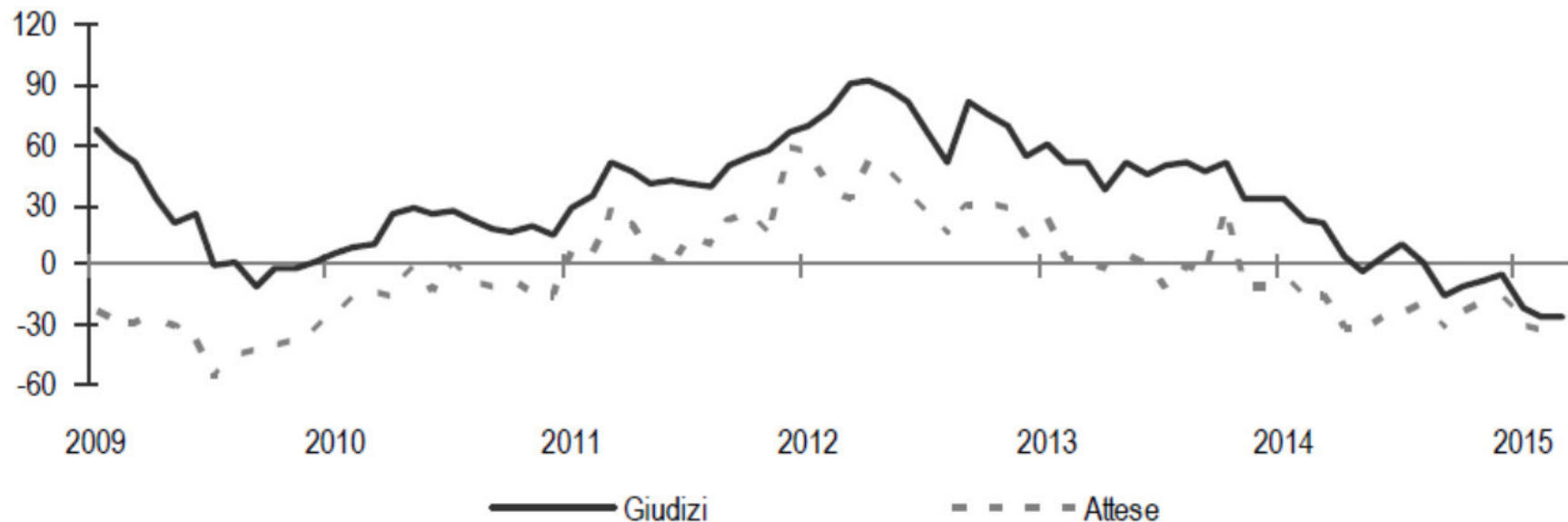
FIGURA 1. SITUAZIONE ECONOMICA DELL'ITALIA E MERCATO DEL LAVORO
Gennaio 2009 – marzo 2015, saldi ponderati destagionalizzati



Stimmungsbild Italien (3)

Clima di fiducia Italia (3)

FIGURA 2. GIUDIZI E ATTESE SULL'ANDAMENTO DEI PREZZI AL CONSUMO
Gennaio 2009 – marzo 2015, saldi ponderati grezzi



Arbeitsmarkt in Südtirol

Mercato del lavoro in Alto Adige



Arbeitskräfteerhebung Rilevazione forze di lavoro

Indikator zur Erwerbstätigkeit - 2008-2014
Indicatore dell'occupazione - 2008-2014

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Beschäftigte (in Tausend)							
Örtlich	225.205	221.351	240.333	246.493	245.200	243.000	243.855
Land	124.800	122.222	128.222	126.222	126.200	125.800	124.122
Stadt	100.405	99.129	112.111	120.271	119.000	117.200	119.733
Arbeitslose (in Tausend)							
Örtlich	5.700	7.022	6.722	6.333	6.000	6.000	6.000
Land	2.800	3.422	3.222	2.222	2.000	2.000	2.000
Stadt	2.900	3.600	3.500	4.111	4.000	4.000	4.000
Beschäftigtenquote (%)							
Örtlich	21,5	20,5	21,1	21,9	21,6	21,4	20,8
Land	25,8	23,1	26,1	25,3	25,2	25,2	25,2
Stadt	17,7	18,2	18,0	18,6	18,4	18,2	18,2
Arbeitslosenquote (%)							
Örtlich	2,4	3,1	2,7	2,5	2,4	2,4	2,4
Land	2,3	2,7	2,4	2,3	2,2	2,2	2,2
Stadt	3,0	3,4	3,2	3,4	3,4	3,4	3,4
Nichtbeschäftigte (in Tausend)							
Örtlich	182.200	188.551	186.333	180.200	189.200	187.000	187.855
Land	100.000	99.000	98.000	99.000	99.000	99.000	99.000
Stadt	82.200	89.551	88.333	81.200	90.200	88.000	88.855

Quelle: ASTAT
Fonte: ASTAT



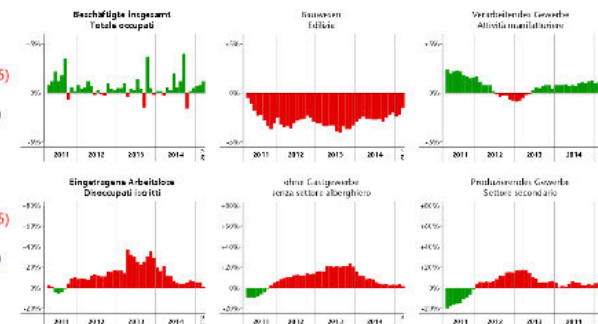
Verwaltungsdaten Dati amministrativi

Unselbstständig Beschäftigte
(Okt 2013-Mrz 2014 -> Okt 2014-Mrz 2015)
Occupati dipendenti
(ott 2013-marz 2014 -> ott 2014-marz 2015)

+ 0,3%

Arbeitslose
(Okt 2013-Mrz 2014 -> Okt 2014-Mrz 2015)
Disoccupati
(ott 2013-marz 2014 -> ott 2014-marz 2015)

+ 5,3%



Quelle: Abteilung Arbeit - Beobachtungsstelle für den Arbeitsmarkt
Fonte: Ripartizione Lavoro - Osservatorio del mercato del lavoro

Arbeitskräfteerhebung

Rilevazione forze di lavoro



Indikatore zur Erwerbstätigkeit - 2008-2014

Indicatori sull'occupazione - 2008-2014

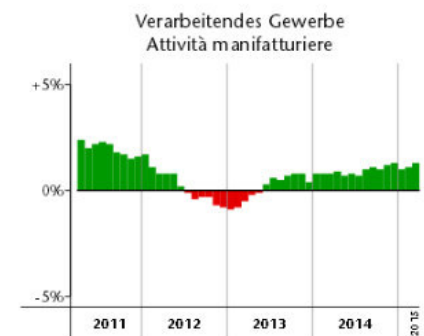
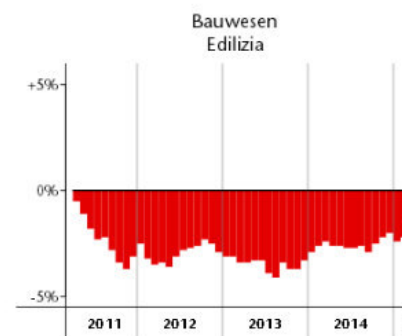
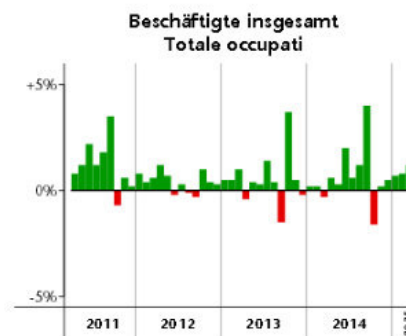
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	
Erwerbstätige (a)	235.200	237.300	240.300	240.400	245.200	243.000	243.600	Occupati (a)
Männer	134.800	135.200	136.200	135.500	136.500	135.000	134.700	Maschi
Frauen	100.500	102.000	104.200	104.900	108.700	108.000	108.900	Femmine
Arbeitsuchende								Persone in cerca di
(a)	5.700	7.000	6.700	8.300	10.600	11.100	11.300	occupazione (a)
Männer	2.600	3.400	3.200	4.200	5.100	5.400	6.300	Maschi
Frauen	3.100	3.600	3.500	4.100	5.500	5.700	5.000	Femmine
Erwerbstätigenquote (b)	70,5	70,5	71,1	71,0	71,9	71,4	70,8	Tasso di occupazione (b)
Männer	79,1	78,8	79,1	78,8	78,8	78,3	77,3	Maschi
Frauen	61,7	62,0	62,9	63,0	64,8	64,5	64,3	Femmine
Arbeitslosenquote								Tasso di disoccupa-
(c)	2,4	2,9	2,7	3,3	4,1	4,4	4,4	zione (c)
Männer	1,9	2,5	2,3	3,0	3,6	3,8	4,5	Maschi
Frauen	3,0	3,4	3,2	3,8	4,8	5,0	4,3	Femmine
Nichterwerbspersonen								Non forze di lavoro
(ab 15 Jahren) (a)	165.200	166.500	168.100	170.500	167.400	169.600	172.600	(15 anni e oltre) (a)
Männer	61.700	62.500	63.700	65.400	65.500	66.400	67.700	Maschi
Frauen	103.500	104.100	104.500	105.100	101.900	103.200	104.900	Femmine

Verwaltungsdaten Dati amministrativi



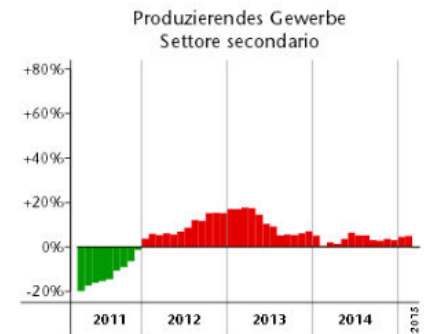
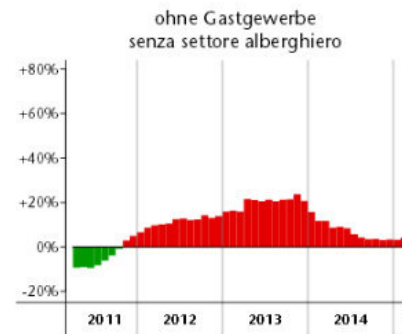
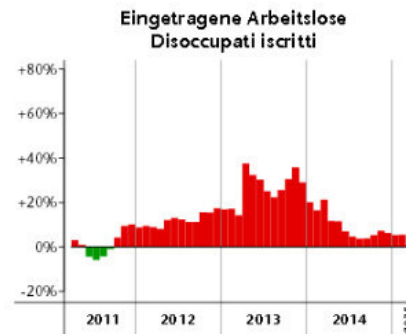
Unselbständig Beschäftigte
(Okt 2013-Mrz 2014 -> Okt 2014-Mrz 2015)
Occupati dipendenti
(ott 2013-mrz 2014 -> ott 2014-mrz 2015)

+ 0,3%



Arbeitslose
(Okt 2013-Mrz 2014 -> Okt 2014-Mrz 2015)
Disoccupati
(ott 2013-mrz 2014 -> ott 2014-mrz 2015)

+ 5,3%



Quelle: Abteilung Arbeit - Beobachtungsstelle für den Arbeitsmarkt
Fonte: Ripartizione Lavoro - Osservatorio del mercato del lavoro

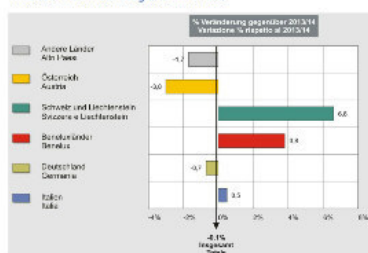
Indikatore Südtiroler Wirtschaft

Indicatori economia Alto Adige

Tourismus

Turismo

Zwischenergebnisse Wintersaison
Risultati intermedi stagione invernale



Quelle: ASTAT
Fonte: ASTAT



Außenhandel

Commercio estero

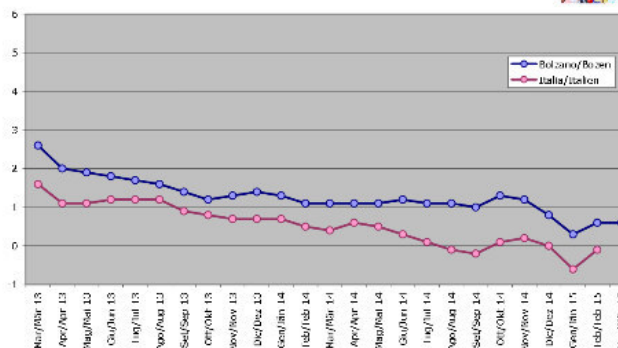


Quelle: ASTAT
Fonte: ASTAT



Inflation

Inflazione



Quelle: Gemeinde Bozen
Fonte: Comune di Bolzano

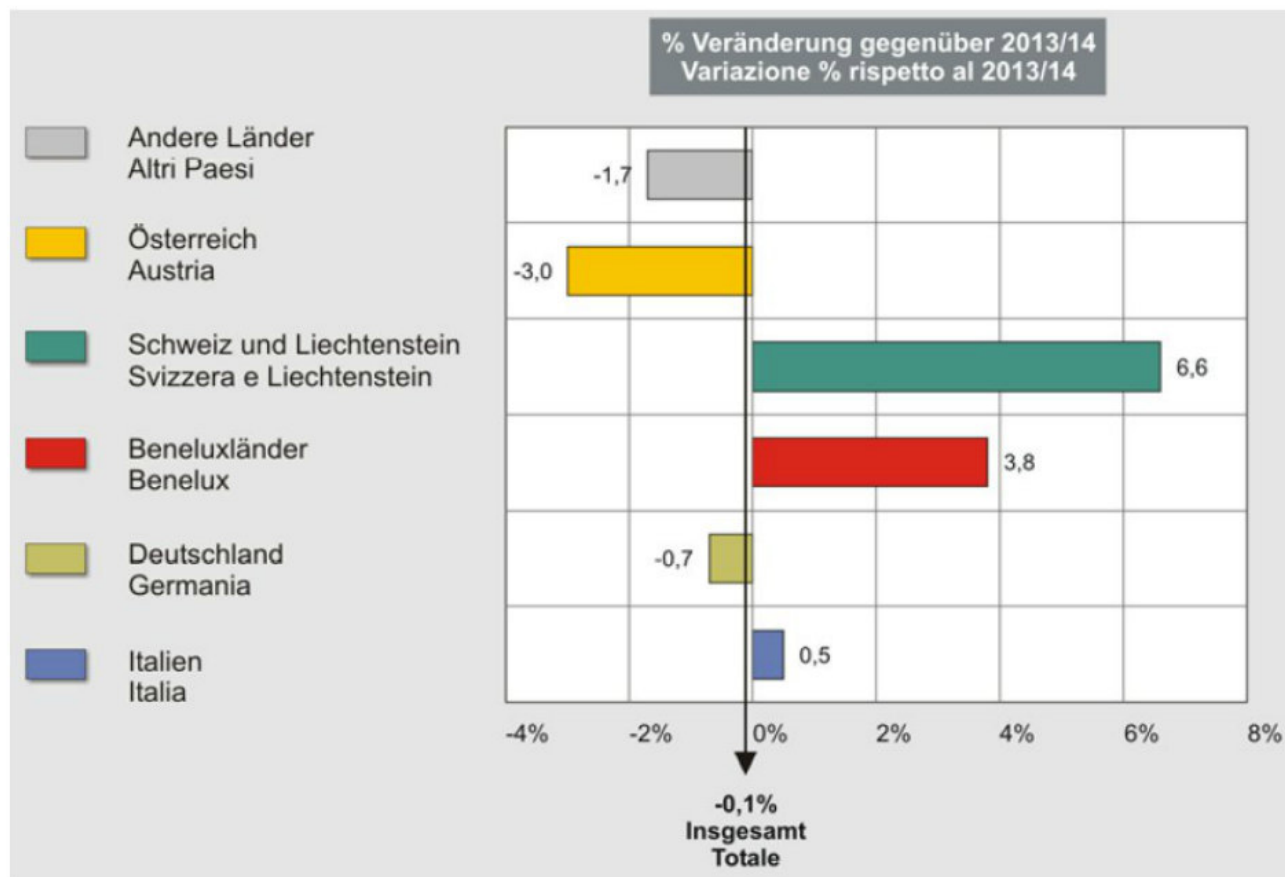


Tourismus

Turismo

Zwischenergebnisse Wintersaison

Risultati intermedi stagione invernale



Außenhandel

Commercio estero

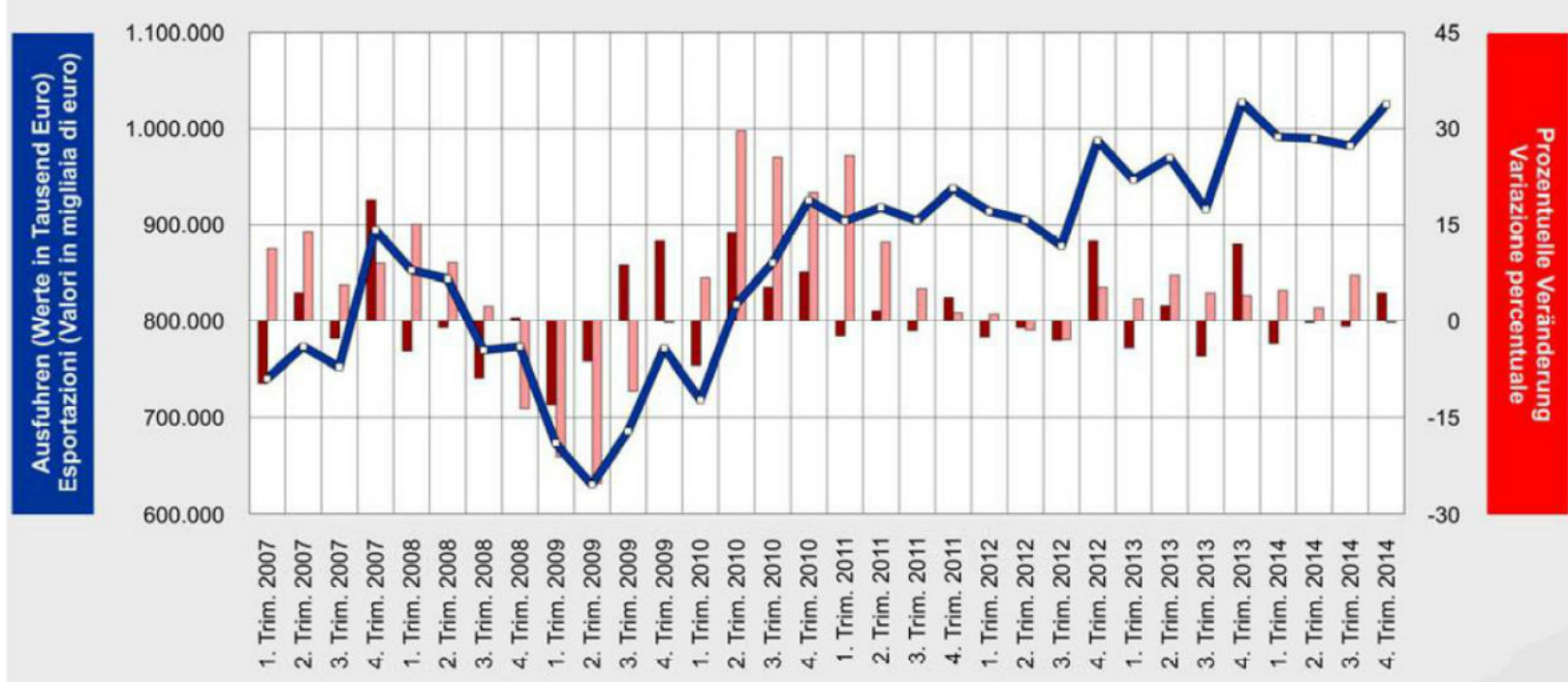


Ausfuhren nach Quartal - 2007-2014

Werte in Tausend Euro und konjunkturelle und tendenzielle Veränderungen in Prozenten

Esportazioni per trimestre - 2007-2014

Valori in migliaia di euro e variazioni percentuali congiunturali e tendenziali

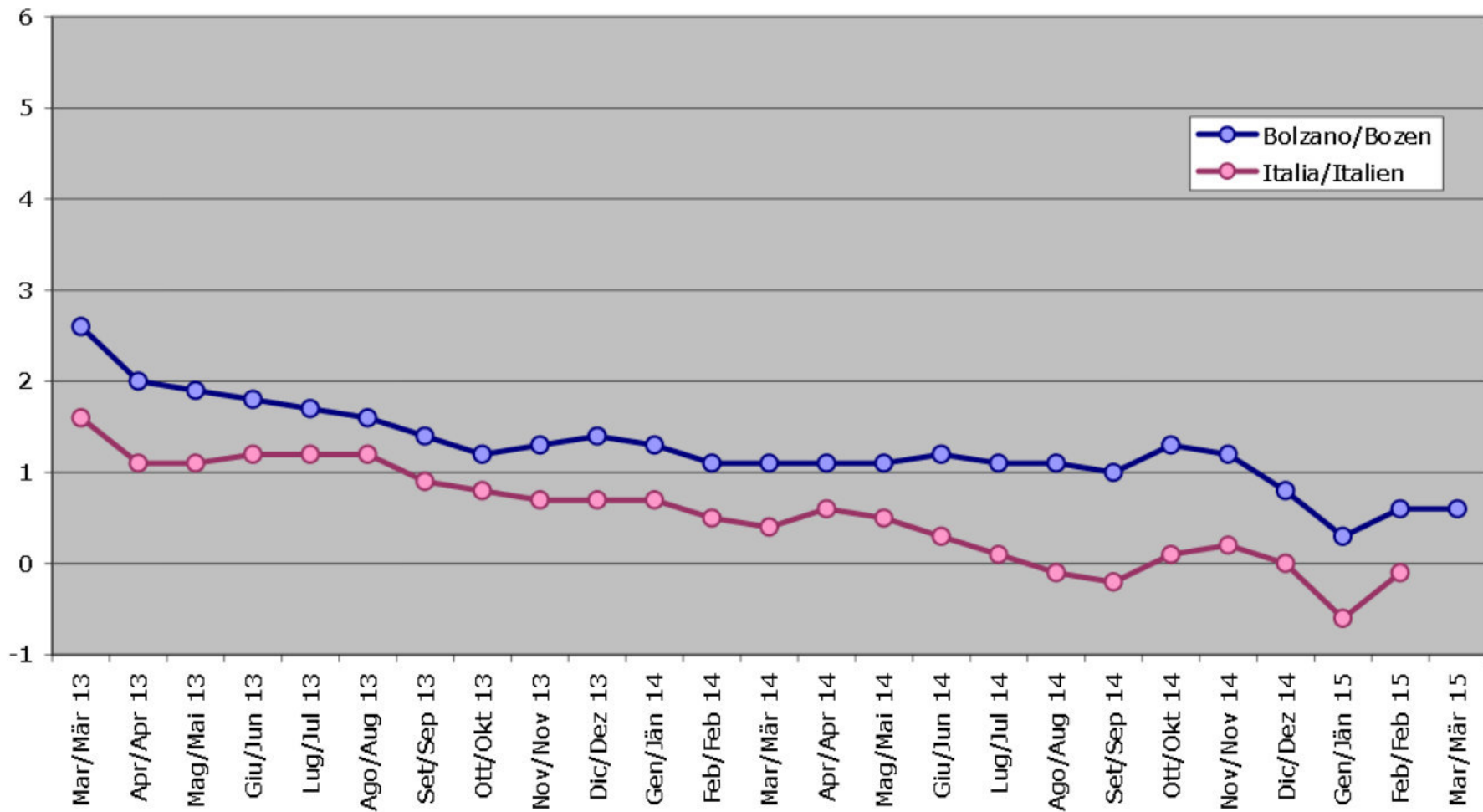


Quelle: ASTAT

Fonte: ASTAT

Inflation

Inflazione



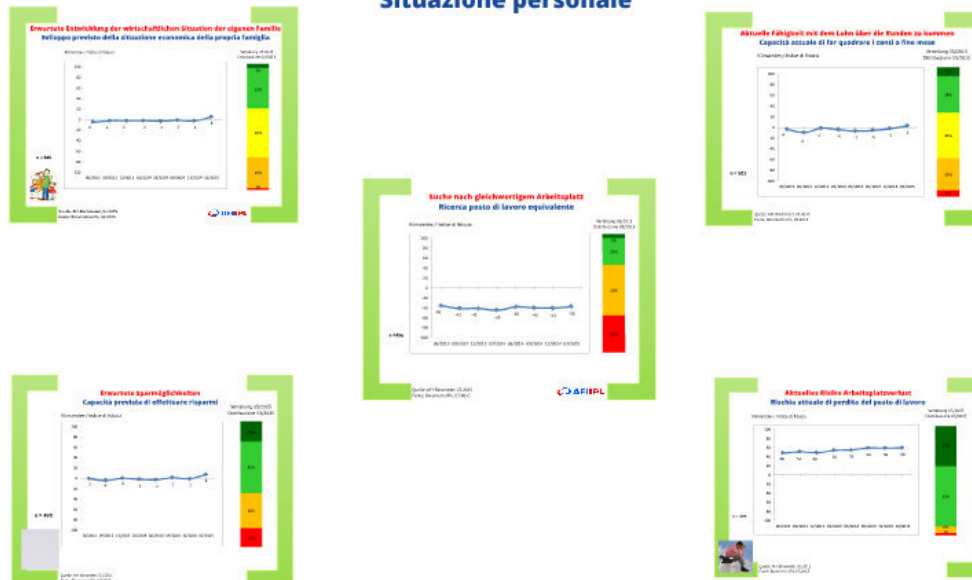
Quelle: Gemeinde Bozen
Fonte: Comune di Bolzano

Stimmungsbild der Südtiroler Arbeitnehmer Clima di fiducia dei lavoratori dipendenti altoatesini

Kontext Contesto



Persönliche Situation Situazione personale

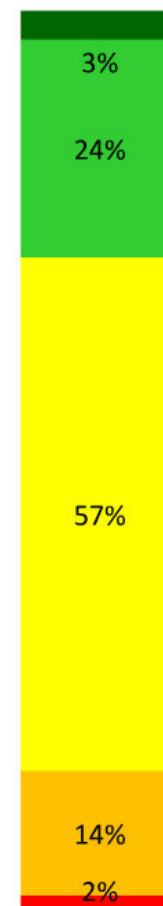
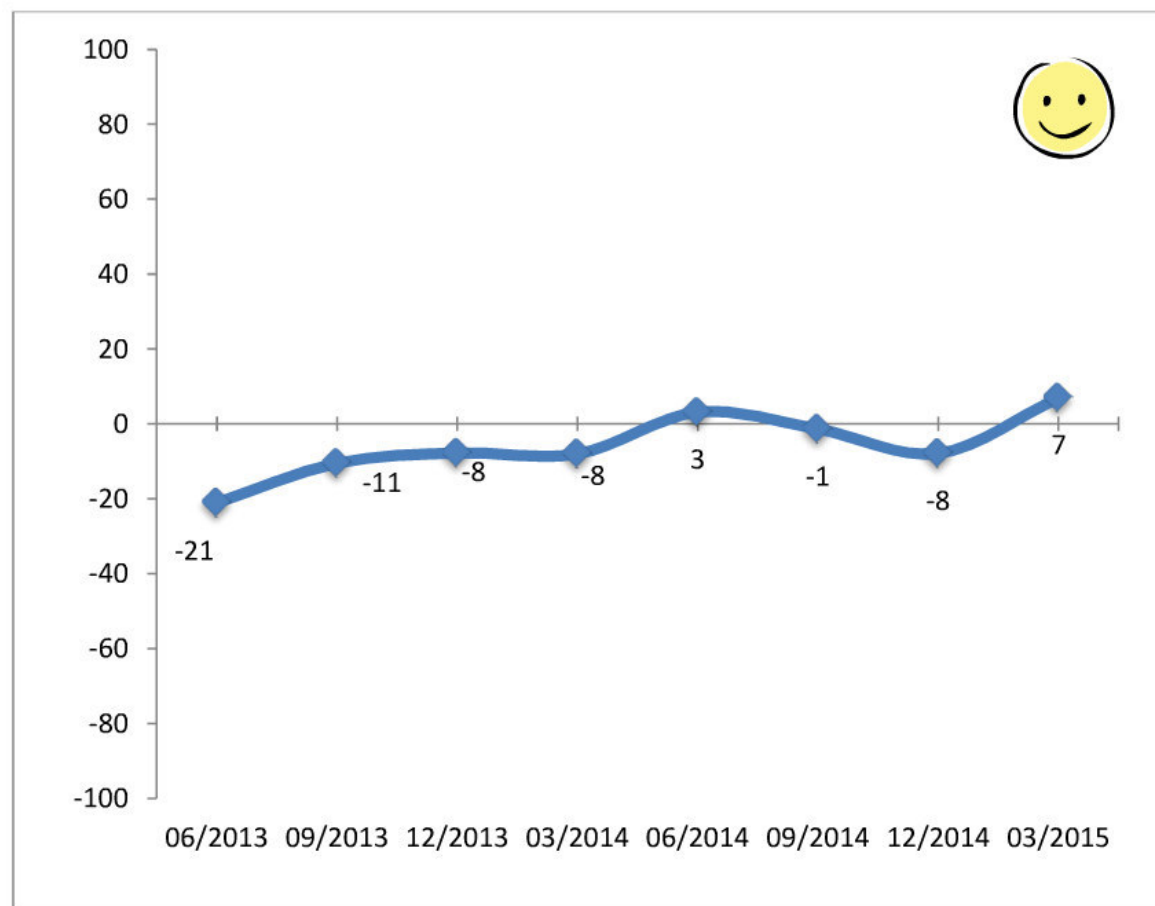


Erwartete Entwicklung der wirtschaftlichen Situation Südtirols

Sviluppo previsto della situazione economica in Alto Adige

Klimaindex / Indice di fiducia

Verteilung 03/2015
Distribuzione 03/2015



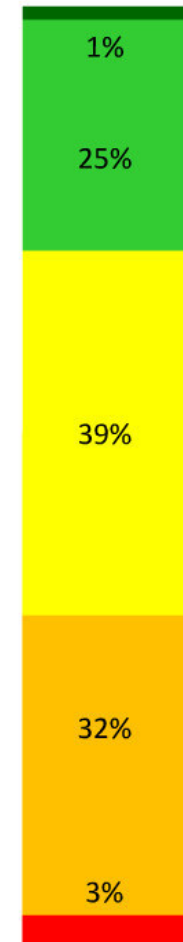
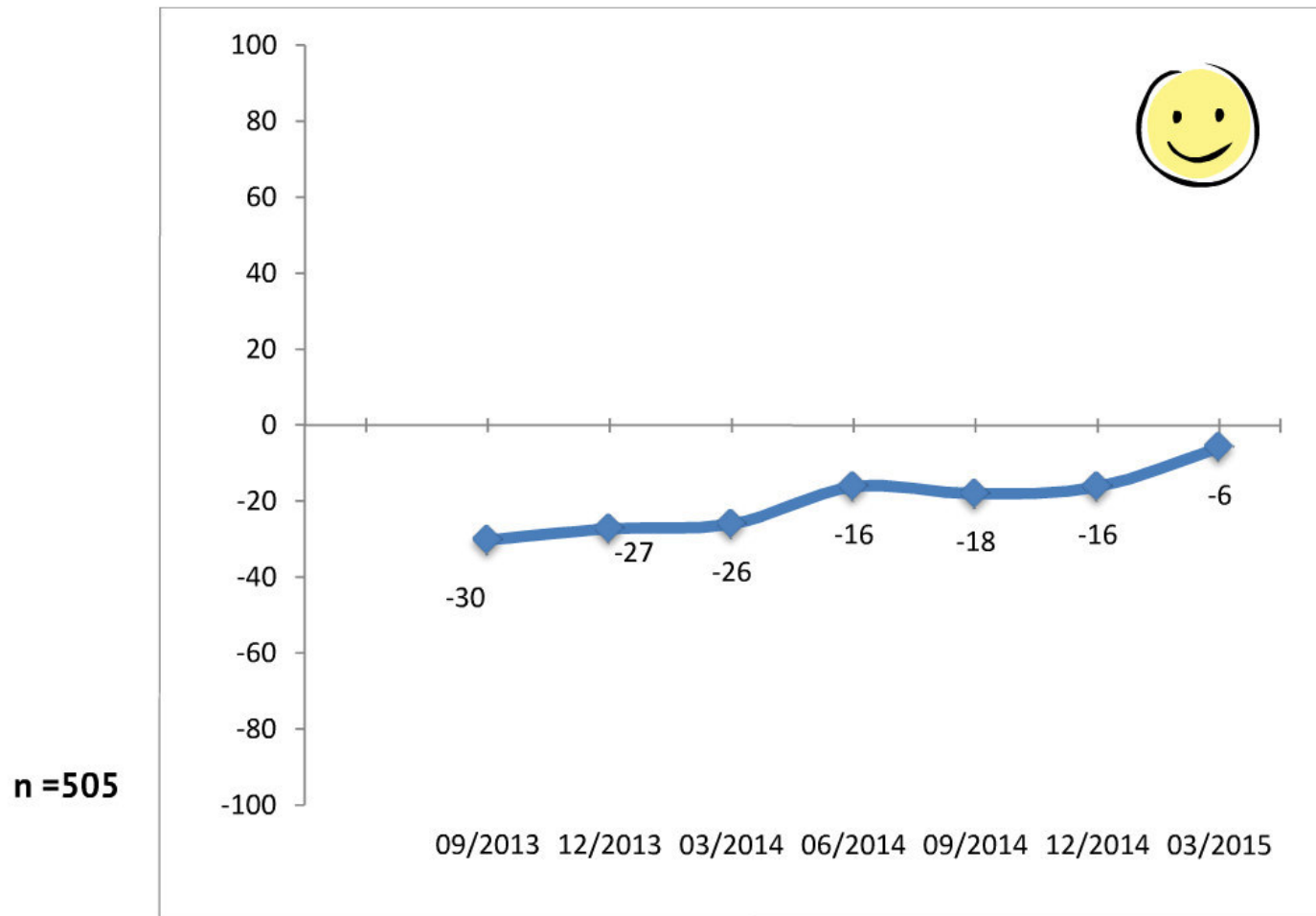
n = 503

Erwartete Entwicklung der Arbeitslosigkeit in Südtirol

Sviluppo previsto della disoccupazione in Alto Adige

Klimaindex / Indice di fiducia

Verteilung 03/2015
Distribuzione 03/2015

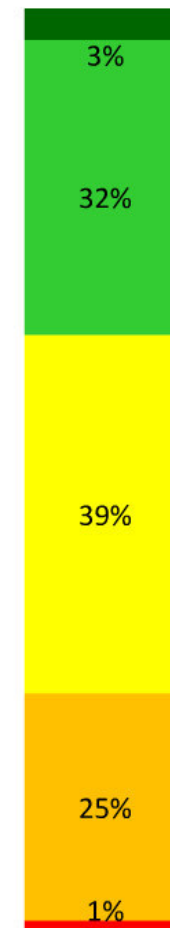
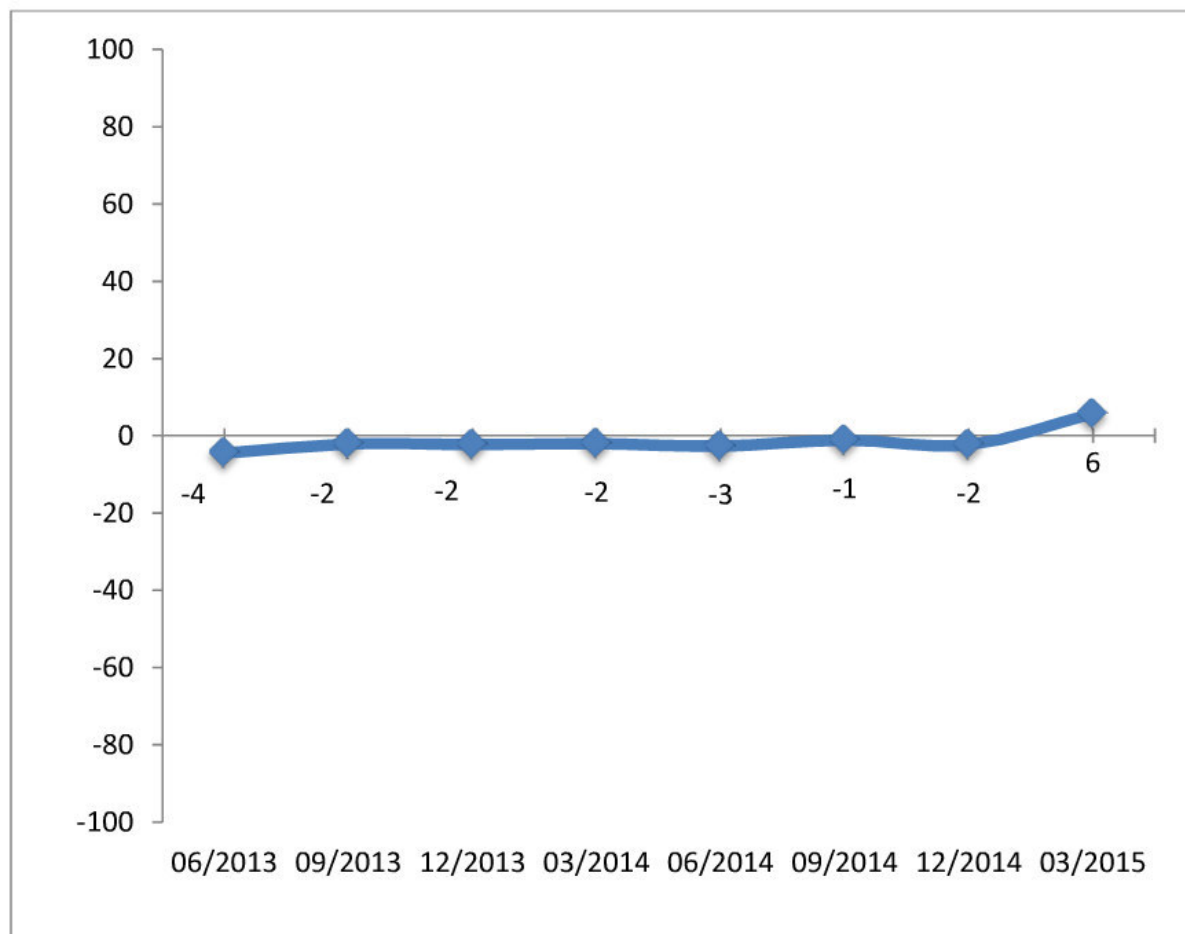


Erwartete Entwicklung der wirtschaftlichen Situation der eigenen Familie

Sviluppo previsto della situazione economica della propria famiglia

Klimaindex / Indice di fiducia

Verteilung 03/2015
Distribuzione 03/2015



n = 505

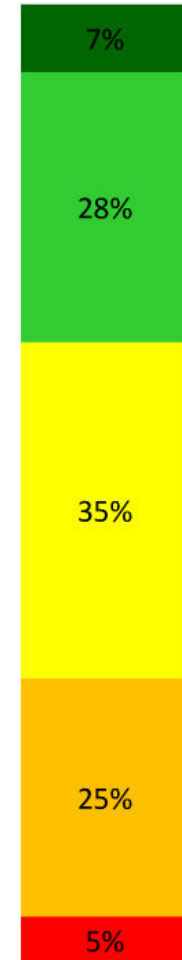
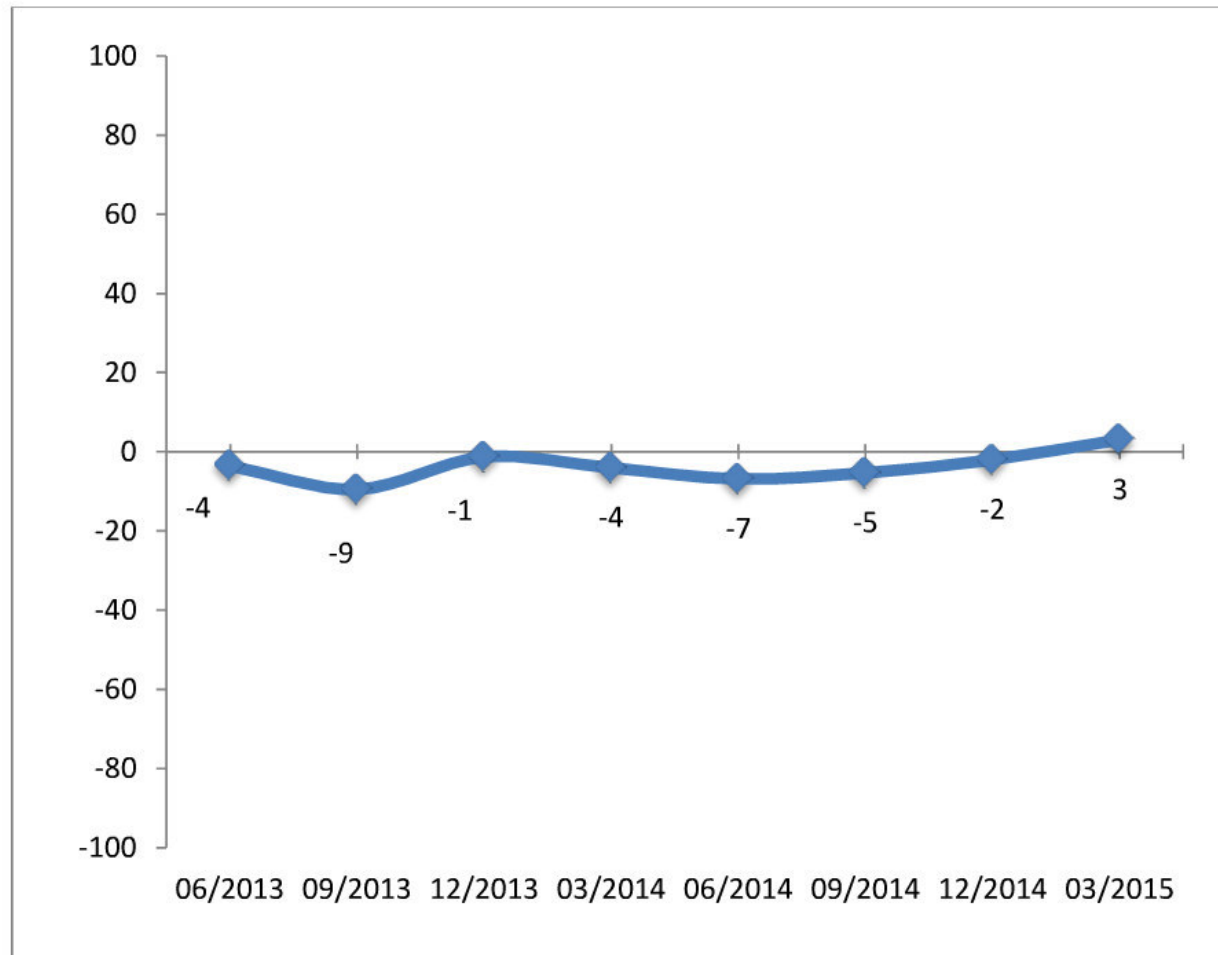


Aktuelle Fähigkeit mit dem Lohn über die Runden zu kommen

Capacità attuale di far quadrare i conti a fine mese

Klimaindex / Indice di fiducia

Verteilung 03/2015
Distribuzione 03/2015



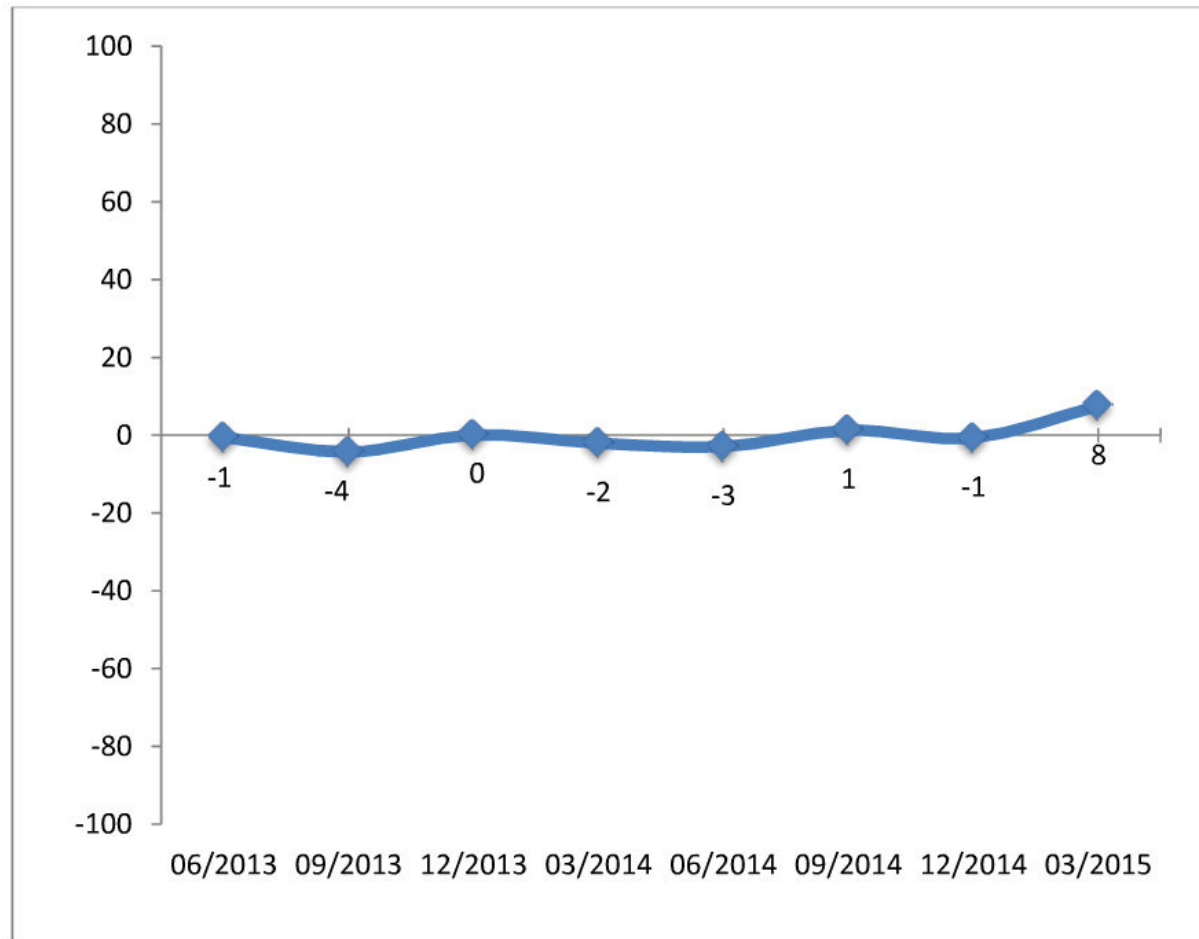
n = 503



Erwartete Sparmöglichkeiten

Capacità prevista di effettuare risparmi

Klimaindex / Indice di fiducia



Verteilung 03/2015
Distribuzione 03/2015



n = 498

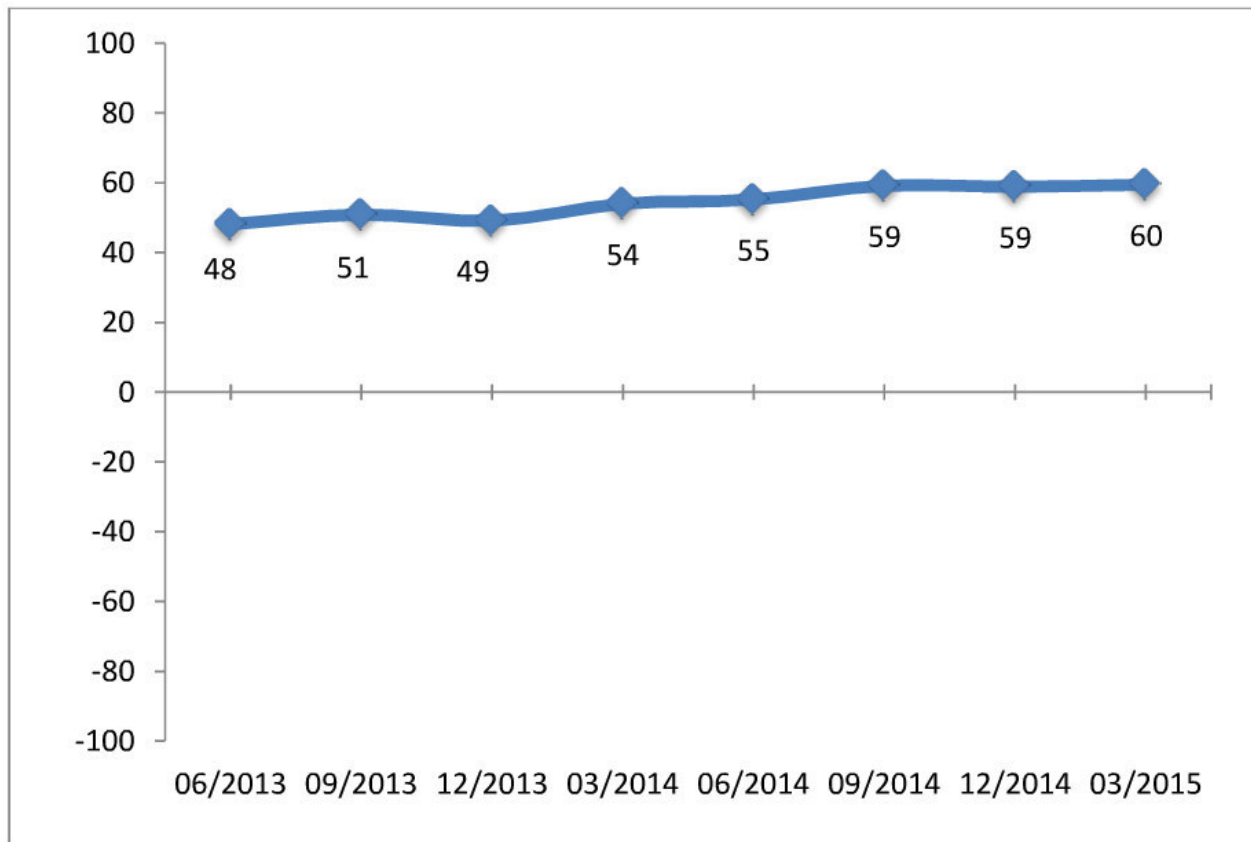


Aktuelles Risiko Arbeitsplatzverlust

Rischio attuale di perdita del posto di lavoro

Klimaindex / Indice di fiducia

Verteilung 03/2015
Distribuzione 03/2015



n = 499

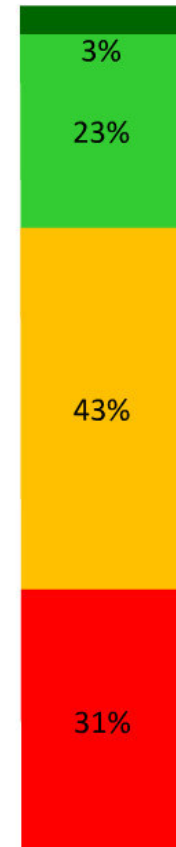
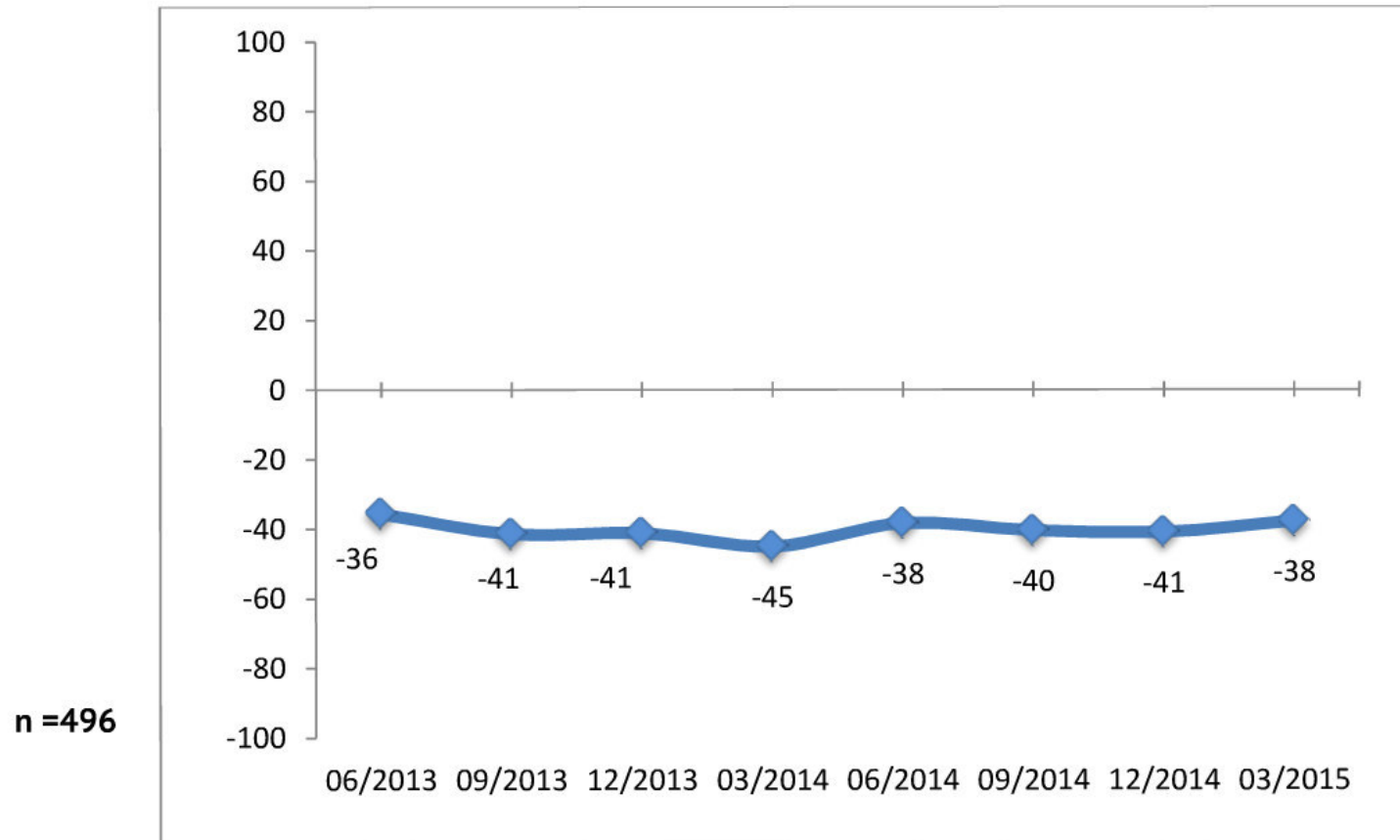
Quelle: AFI-Barometer, 03.2015
Fonte: Barometro IPL, 03.2015



Suche nach gleichwertigem Arbeitsplatz Ricerca posto di lavoro equivalente

Klimaindex / Indice di fiducia

Verteilung 03/2015
Distribuzione 03/2015



Investitionen Investimenti



Juncker Plan Piano di Juncker



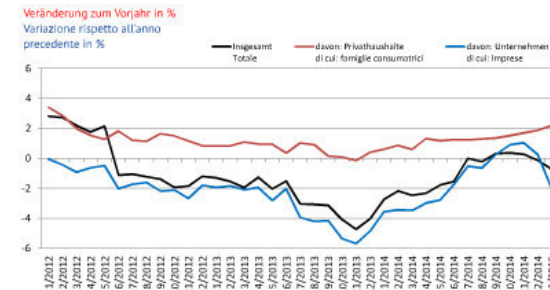
EU-Minister billigen Investitionsprogramm
Ja zu Junckers 315-Milliarden-Plan
Stand: 10.03.2015 13:36 Uhr

Er soll die Wirtschaft in den EU-Staaten in Schwung bringen; der Investitionsplan von Kommissionschef Juncker. Die EU-Finanzminister finden das gut und haben das Programm in Höhe von 315 Milliarden Euro gebilligt. Vier Länder haben schon Unterstützung zugesichert.

Die EU-Finanzminister haben den Milliarden-Investitionsplan von EU-Kommissionspräsident Jean-Claude Juncker genehmigt. Bevor das Investitionsprogramm wie geplant im September starten kann, muss noch das EU-Parlament zustimmen. Das Programm soll zwischen 2015 und 2017 insgesamt 315 Milliarden Euro mobilisieren.

Quelle: Tagesschau
Fonte: Tagesschau

Entwicklung des Kreditvolumens in Südtirol Andamento volume dei crediti in Alto Adige



Zeitweiliger Dämpfer
Temporanea fiacchezza

Quelle: Banca d'Italia
Fonte: Banca d'Italia

Prognose 2015 Previsione 2015



AFI - IPL: $\approx +1,0\%$

VORAUSSETZUNG | CONDIZIONI

- Niedrige Energiekosten
Costi energetici bassi
- Niedrige Zinsen
Bassi tassi d'interesse
- Schwacher Euro
Euro debole
- EU: Abkehr von der Austeritätspolitik
UE: Abbandono della politica di austerità



Jetzt!
ÖFFENTLICHE &
PRIVATE
INVESTITIONEN
Ora!
INVESTIMENTI
PUBBLICI &
PRIVATI

? ASTAT: -0,5%

✓ WIFO: +0,6%

Juncker Plan

Piano di Juncker



EU-Minister billigen Investitionsprogramm

Ja zu Junckers 315-Milliarden-Plan

Stand: 10.03.2015 13:36 Uhr

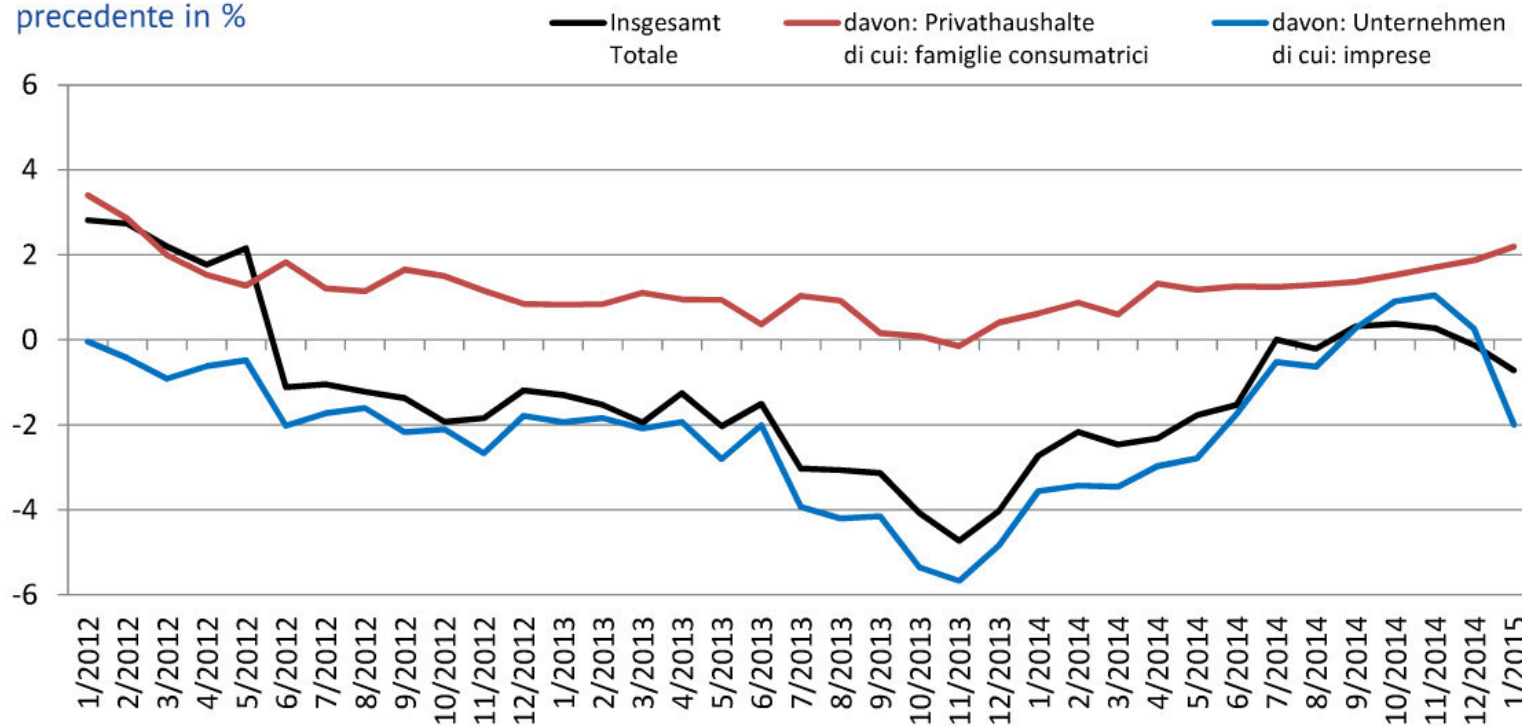
Er soll die Wirtschaft in den EU-Staaten in Schwung bringen: der Investitionsplan von Kommissionschef Juncker. Die EU-Finanzminister finden das gut und haben das Programm in Höhe von 315 Milliarden Euro gebilligt. Vier Länder haben schon Unterstützung zugesichert.

Die EU-Finanzminister haben den Milliarden-Investitionsplan von EU-Kommissionspräsident Jean-Claude Juncker genehmigt. Bevor das Investitionsprogramm wie geplant im September starten kann, muss noch das EU-Parlament zustimmen. Das Programm soll zwischen 2015 und 2017 insgesamt 315 Milliarden Euro mobilisieren.

Entwicklung des Kreditvolumens in Südtirol

Andamento volume dei crediti in Alto Adige

Veränderung zum Vorjahr in %
Variazione rispetto all'anno
precedente in %



Zeitweiliger Dämpfer
Temporanea fiacchezza

Quelle: Banca d'Italia
Fonte: Banca d'Italia

Prognose 2015

Previsione 2015



AFI - IPL: $\approx + 1,0\%$

VORAUSSSETZUNG | CONDIZIONI

- Niedrige Energiekosten
Costi energetici bassi
- Niedrige Zinsen
Bassi tassi d'interesse
- Schwacher Euro
Euro debole
- EU: Abkehr von der Austeritätspolitik
UE: Abbandono della politica di austerità



Jetzt!
ÖFFENTLICHE &
PRIVATE
INVESTITIONEN
Ora!
INVESTIMENTI
PUBBLICI &
PRIVATI

? ASTAT: - 0,5%

✓ WIFO: + 0,6%

Fazit Stimmungsbild

Clima di fiducia in sintesi

Der wirtschaftliche
Aufschwung im Euro-Raum
festigt sich

La ripresa economica a livello
europeo si consolida

Historisch niedriges
Zinsniveau, stabile Preise,
schwacher Euro, niedrige
Rohstoffpreise

Tassi di interesse storicamente
bassi, prezzi stabili, euro
debole, prezzi delle materie
prime bassi

Die Südtiroler Wirtschaft
durchtaucht auch 2014
zufriedenstellend

L'economia altoatesina
chiude il 2014 in modo
soddisfacente

Italien: Die Stimmung zieht
an, sowohl bei den
Unternehmen als bei den
Verbrauchern ...

Italia: gli indicatori di fiducia
risalgono, sia sul lato imprese
che sul lato consumatori ...

Durchgehende
Aufwärtsentwicklung der
Stimmungsindikatoren der
Südtiroler Arbeitnehmer ...

Tendenza al rialzo di tutti gli
indicatori di fiducia dei
lavoratori dipendenti
altoatesini ...

... dies findet aber noch
keinen nennenswerten
Niederschlag auf die
Realwirtschaft

... ma ancora non si rileva
nessun effetto significativo
sull'economia reale

Tourismus hält,
Außenhandel ebenfalls

Il turismo tiene, come anche
il commercio estero

In 2 Fällen signifikant,
nämlich jene, die den Kontext
beschreiben

... in 2 casi in modo significativo,
e precisamente quelli che
riguardano il contesto

In weiteren 5 Fällen stabil mit
leicht positivem Touch, und zwar
jene, welche die persönliche
Situation abbilden

... in 5 casi sono stabili con
leggera tendenza positiva, ossia
quelli che riguardano la
situazione personale

Interessant: EU schwenkt langsam
von einer Ausdrückts- auf eine
nachfrageorientierte
Wirtschaftspolitik um

Interessante: L'UE a poco a poco
allenta la politica di austerità,
passando ad una politica di
stimolo della domanda

Wirtschaftsprognose
Südtirol 2015: 1% Wachstum ist
mehr denn je möglich

Previsioni economiche Alto Adige
2015: più che mai è possibile
una crescita dell'1%

Arbeitsmarkt: Beschäftigung
zieht an, aber zu wenig, um
die Arbeitslosigkeit
abzubauen

Mercato del lavoro:
l'occupazione riprende, ma ad
un ritmo insufficiente per
abbattere la disoccupazione

Investitionen der Privatwirtschaft
starten in Südtirol aber noch nicht
wirklich durch, trotz verbesserter
Rahmenbedingungen

Gli investimenti privati in Alto Adige
però stentano a decollare,
nonostante le migliorate
condizioni quadro

Die Zeit ist reif für eine
Wiederbelebung der
Nachfrage!

Il tempo è maturo per
una ripresa della domanda!

Der wirtschaftliche
Aufschwung im Euro-Raum
festigt sich

La ripresa economica a livello
europeo si consolida

Historisch niedriges
Zinsniveau, stabile Preise,
schwacher Euro, niedrige
Rohstoffpreise

Tassi di interesse storicamente
bassi, prezzi stabili, euro
debole, prezzi delle materie
prime bassi

Italien: Die Stimmung zieht
an, sowohl bei den
Unternehmen als bei den
Verbrauchern ...

Italia: gli indicatori di fiducia
risalgono, sia sul lato imprese
che sul lato consumatori ...

e

... dies findet aber noch
keinen nennenswerten
Niederschlag auf die
Realwirtschaft

... ma ancora non si rileva
nessun effetto significativo
sull'economia reale

Die Südtiroler Wirtschaft
durchtaucht auch 2014
zufriedenstellend

L'economia altoatesina
chiude il 2014 in modo
soddisfacente

Tourismus hält,
Außenhandel ebenfalls

Il turismo tiene, come anche
il commercio estero

Arbeitsmarkt: Beschäftigung
zieht an, aber zu wenig, um
die Arbeitslosigkeit
abzubauen

Mercato del lavoro:
l'occupazione riprende, ma ad
un ritmo insufficiente per
abbattere la disoccupazione

Durchgehende
Aufwärtsentwicklung der
Stimmungsindikatoren der
Südtiroler Arbeitnehmer ...

Tendenza al rialzo di tutti gli
indicatori di fiducia dei
lavoratori dipendenti
altoatesini ...

In 2 Fällen signifikant,
nämlich jene, die den Kontext
beschreiben

... in 2 casi in modo significativo,
e precisamente quelli che
riguardano il contesto

In weiteren 5 Fällen stabil mit
leicht positivem Touch, und zwar
jene, welche die persönliche
Situation abbilden

... in 5 casi sono stabili con
leggera tendenza positiva, ossia
quelli che riguardano la
situazione personale

Interessant: EU schwenkt langsam
um von einer Austeritäts- auf eine
nachfrageorientierte
Wirtschaftspolitik um

Interessante: L'UE a poco a poco
allenta la politica di austerità,
passando ad una politica di
stimolo della domanda

Investitionen der Privatwirtschaft
starten in Südtirol aber noch nicht
wirklich durch, trotz verbesserter
Rahmenbedingungen

Gli investimenti privati in Alto Adige
però stentano a decollare,
nonostante le migliorate
condizioni quadro

Die Zeit ist reif für eine
Wiederbelebung der
Nachfrage!

Il tempo è maturo per
una ripresa della domanda!

Wirtschaftsprognose
Südtirol 2015: 1% Wachstum ist
mehr denn je möglich

Previsioni economiche Alto Adige
2015: più che mai è possibile
una crescita dell'1%