



AFI-Barometer - Frühjahr 2024

Das Stimmungsbild der Südtiroler Arbeitnehmer

Barometro IPL - Primavera 2024

Il clima di fiducia dei lavoratori dipendenti altoatesini



Stefan Perini
Maria Elena Iarossi

Bozen/Bolzano, 22.04.2024

Inhalt

Contenuti

I. Das internationale Umfeld

- II. Endbilanz 2023 & Zwischenbilanz 2024
- III. Stimmungsbild Südtirol
- IV. BIP-Schätzung 2023 & Prognose 2024

I. Il contesto internazionale

- II. Bilancio finale 2023 & intermedio 2024
- III. Clima di fiducia Alto Adige
- IV. Stima PIL 2023 & previsione PIL 2024

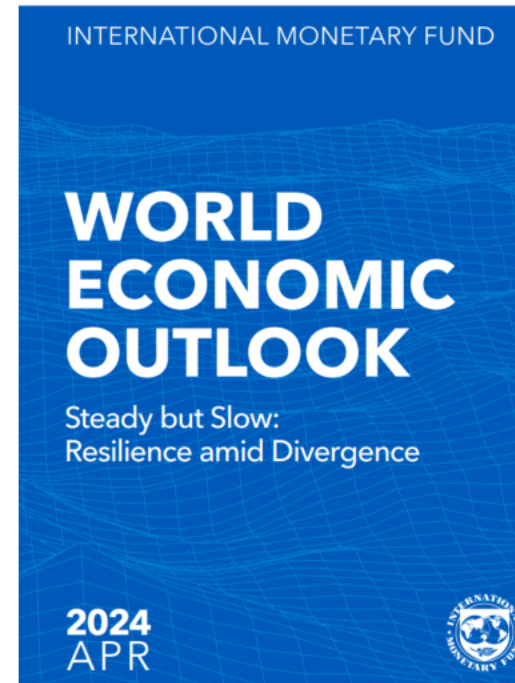
Internationale Entwicklung

Andamento internazionale



2024: ein Schicksalsjahr

2024: un anno cruciale



(16.04.2024)

Die internationale Entwicklung

Andamento internazionale

Militärische Konflikte

- Ukraine – Russland
- Nahost

Wahlen

- Europa (6. - 9. Juni)
- USA (5. November)

Conflitti militari

- Ucraina – Russia
- Medio Oriente

Elezioni

- Europa (6 - 9 giugno)
- USA (5 novembre)

Die internationale Lage

Situazione internazionale



- Inflation hat sich schneller zurückgebildet als erwartet
 - Trotz Pandemie, Energiepreisschock und Inflation zeigen Industrieländer hohe Widerstandsfähigkeit
 - Im deutschsprachigem Ausland stützt der Privatkonsum dank Lohnerhöhungen die Konjunktur deutlich
 - Zinswende Mitte 2024 rückt näher
 - Aktienmärkte im Höhenflug
-
- L'inflazione è calata più velocemente di quanto ci si aspettasse
 - Nonostante la pandemia, lo shock dei prezzi energetici e l'inflazione, i Paesi industrializzati mostrano un'elevata resilienza
 - Nei paesi germanofoni i consumi privati, grazie all'aumento delle retribuzioni, sostengono notevolmente la congiuntura
 - Si avvicina un'inversione della politica dei tassi di interesse
 - I mercati azionari volano

Die internationale Lage

La situazione internazionale

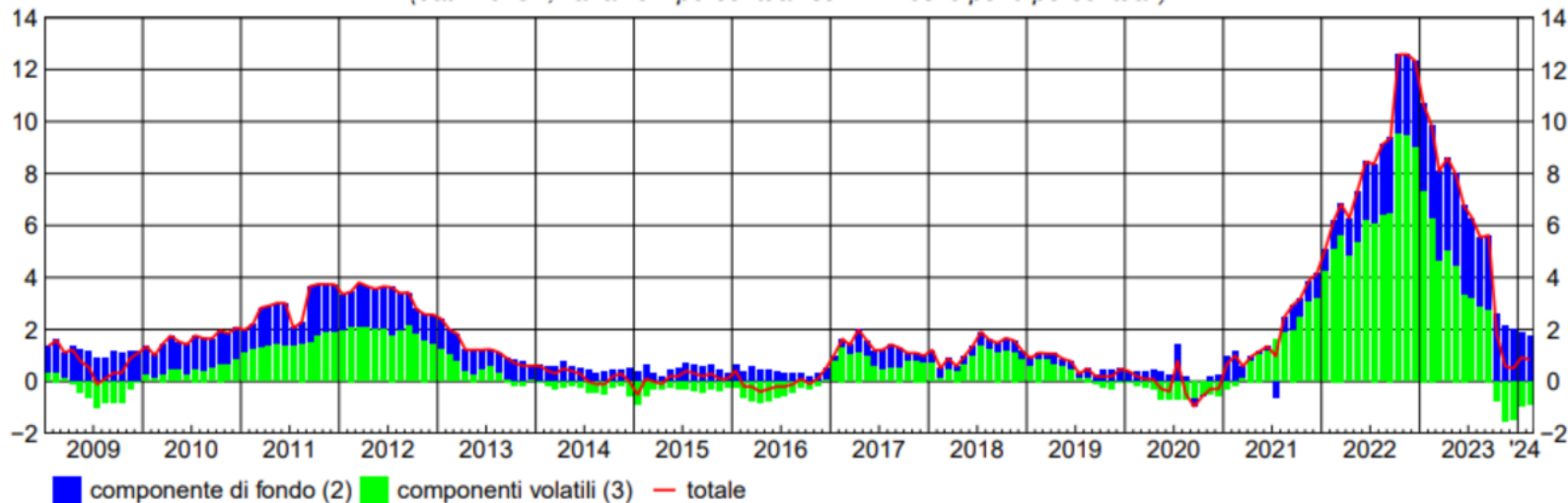


- Geopolitische Spannungen im Nahen Osten nehmen zu
 - Wachstumsaussichten für den EU-Raum für 2024 verhalten. Der IWF revidiert die Prognosen nach unten
 - Kraftlose Investitionstätigkeit der Privatwirtschaft
 - Sorge über Finanzierbarkeit der Grundsicherungssysteme und der öffentliche Infrastrukturen
 - Unsicherheit über die zukünftige politische Linie der EU
-
- Si intensificano le tensioni geopolitiche in Medio Oriente
 - Rimangono contenute le prospettive di crescita per l'area euro nel 2024. Stime riviste al ribasso dal FMI
 - Rallentamento degli investimenti nel settore privato
 - Preoccupa la sostenibilità finanziaria dei sistemi di welfare e delle infrastrutture pubbliche
 - Incertezza in merito alla futura linea politica dell'UE

Inflation Inflazione

Verbraucherinflation, Beiträge ihrer Komponenten (monatliche Daten; Veränderungen in Prozent und Prozentpunkten)

Inflazione al consumo, contributi delle sue componenti (dati mensili; variazioni percentuali e punti percentuali)



Fonte: elaborazioni su dati Eurostat.

(1) Indice armonizzato dei prezzi al consumo. – (2) Comprende i beni non alimentari e non energetici e i servizi. – (3) Comprende i prodotti alimentari e i beni energetici.

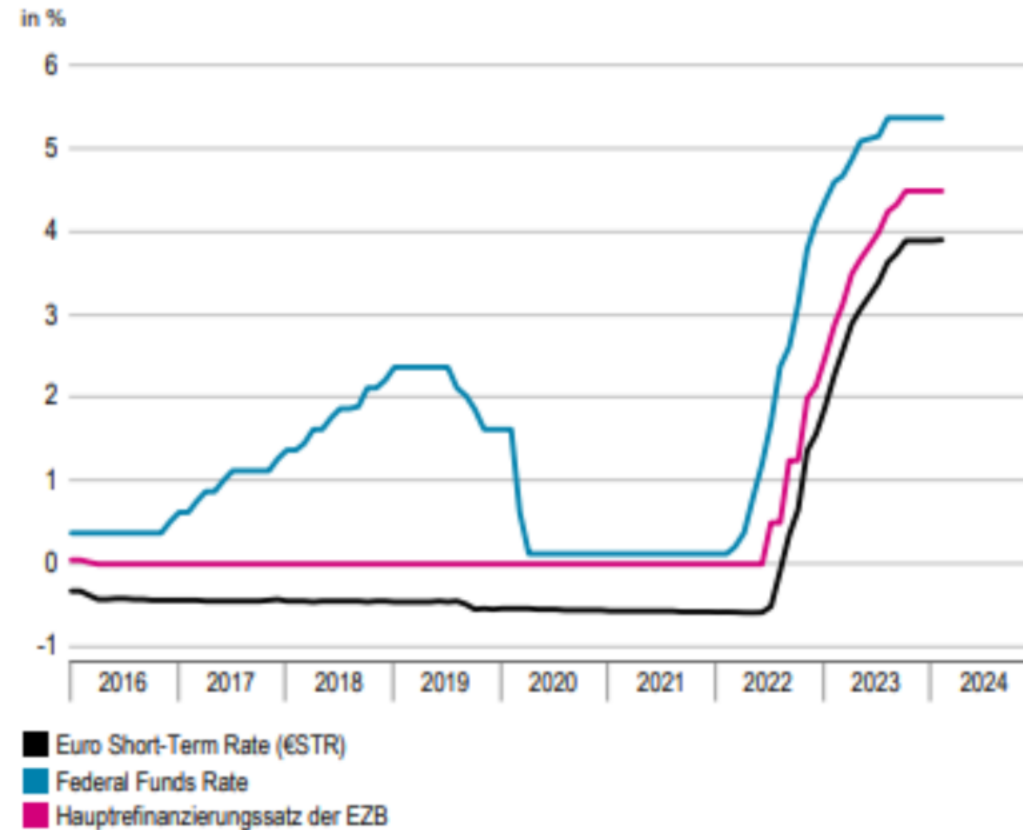
Quelle: Banca d'Italia, L'economia Italiana in breve - N. 4, April 2024

Fonte: Banca d'Italia, L'economia Italiana in breve - n. 4, aprile 2024

Monetäre Rahmenbedingungen

Condizioni quadro monetarie

Leitzinsen im Euroraum und in den USA (%)
Tassi di interesse di riferimento nell'area euro e negli USA (%)



Quelle: IMK Report Nr. 188, März 2024
Fonte: IMK Report Nr. 188, marzo 2024

Wirtschaftswachstumsprognosen (%) Previsioni di crescita economica (%)

	2023	2024
Italien Italia	+ 0,9	+ 0,7
Deutschland Germania	- 0,3	+ 0,2
Österreich Austria	- 0,7	+ 0,4
Euroraum Eurozona	+ 0,4	+ 0,8

Quelle: International Monetary Fund - IMF , 04/2024
Fonte: International Monetary Fund - IMF, 04/2024

Inflationsprognosen (%) Previsioni inflazione (%)

	2023	2024
Italien Italia	5,9	1,7
Deutschland Germania	6,0	2,4
Österreich Austria	7,7	3,9
Euroraum Eurozona	5,4	2,4

Quelle: International Monetary Fund - IMF , 04/2024
Fonte: International Monetary Fund - IMF, 04/2024

Inhalt

Contenuti

- I. Das internationale Umfeld
- II. Endbilanz 2023 & Zwischenbilanz 2024**
- III. Stimmungsbild Südtirol
- IV. BIP-Schätzung 2023 & Prognose 2024

- I. Il contesto internazionale
- II. Bilancio finale 2023 & intermedio 2024**
- III. Clima di fiducia Alto Adige
- IV. Stima PIL 2023 & previsione PIL 2024

Südtirol 2023: Endbilanz

Alto Adige 2023: bilancio finale

Indikator	Quelle	Anzahl Monate verfügbarer Daten	Endbilanz 2023 (Durchschnittliche Veränderung zu 2022, außer anders angegeben)
Indicatore	Fonte	Numero mesi dati disponibili	Bilancio finale 2023 (Variazione media rispetto al 2022, salvo diversamente indicato)
		1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	
Unselbständig Beschäftigte Occupati dipendenti	Beobachtungsstelle für den Arbeitsmarkt Osservatorio del mercato del lavoro		2,2%
Erwerbstätigenquote 15-64 Jahre (letztes verfügbares Quartal) Tasso di occupazione 15-64 anni (ultimo trimestre disponibile)	ASTAT		74,0%
Arbeitslosenquote (letztes verfügbares Quartal) Tasso di disoccupazione (ultimo trimestre disponibile)	ASTAT		2,0%
Exportvolumen Volume esportazioni	ISTAT		3,3%
Importvolumen Volume importazioni	ISTAT		3,5%
Touristische Nächtigungen Pernottamenti turistici	ASTAT		5,0%
Index der Verbraucherpreise (Inflationsrate, kumuliert seit Jahresbeginn) Indice dei prezzi al consumo (tasso di inflazione cumulato da inizio anno)	Gemeinde Bozen Comune Bolzano		5,9%
Kreditvolumen Volume di crediti erogati	Banca d'Italia		0,6%

Quelle: Ausarbeitung AFI
 Fonte: Elaborazione IPL

Südtirol 2023: Endbilanz

Alto Adige 2023: bilancio finale



- Erstaunlich starke Zurückbildung der Inflationsrate in Bozen
 - Arbeitslosenrate auf extrem niedrigen Niveau
Rekordbeschäftigung. Intakte Beschäftigungsdynamik
 - Tourismus: starke Zunahme der Nächtigungen
 - Außenhandelstätigkeit expandiert leicht
-
- Sorprendente ridimensionamento del tasso d'inflazione a Bolzano
 - Tasso di disoccupazione ai minimi. Occupazione record.
Dinamica occupazionale intatta
 - Turismo: forte aumento dei pernottamenti
 - Attività di commercio estero in leggera espansione

Quelle: Ausarbeitung AFI
Fonte: Elaborazione IPL

Südtirol 2023: Endbilanz

Alto Adige 2023: bilancio finale



- Lohnverhandlungen: Keine bedeutenden Schritte, um den Kaufkraftverlust auszugleichen
- Deutliche Einbremsung des Kreditgeschäfts in der zweiten Jahreshälfte
- Sorgen um Bestand des Südtiroler Wohlfahrtssystems (Unterstützungen im Bereich Wohnen, Pflegesicherung)
- Contrattazione retribuzioni: insufficienti passi per compensare il potere d'acquisto perso
- Forte rallentamento della dinamica creditizia nella seconda parte dell'anno
- Sistema di welfare locale "scricchiolante" (sostegno all'abitare, assegno di cura)

Quelle: Ausarbeitung AFI
Fonte: Elaborazione IPL

Südtirol 2024: Zwischenbilanz

Alto Adige 2024: bilancio intermedio

<i>Indikator</i>	<i>Quelle</i>	<i>Anzahl Monate verfügbarer Daten</i>	<i>Zwischenbilanz 2024 (Durchschnittliche Veränderung zu 2023, außer anders angegeben)</i>
<i>Indicatore</i>	<i>Fonte</i>	<i>Numero mesi dati disponibili</i>	<i>Bilancio intermedio 2024 (Variazione media rispetto al 2023, salvo diversamente indicato)</i>
		1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	
Unselbständig Beschäftigte Occupati dipendenti	Beobachtungsstelle für den Arbeitsmarkt Osservatorio del mercato del lavoro	■	2,0%
Erwerbstätigenquote 15-64 Jahre (letztes verfügbares Quartal) Tasso di occupazione 15-64 anni (ultimo trimestre disponibile)	ASTAT		
Arbeitslosenquote (letztes verfügbares Quartal) Tasso di disoccupazione (ultimo trimestre disponibile)	ASTAT		
Exportvolumen Volume esportazioni	ISTAT		
Importvolumen Volume importazioni	ISTAT		
Touristische Nächtigungen Pernottamenti turistici	ASTAT	■	5,3%
Index der Verbraucherpreise (Inflationsrate, kumuliert seit Jahresbeginn) Indice dei prezzi al consumo (tasso di inflazione cumulato da inizio anno)	Gemeinde Bozen Comune Bolzano	■	1,5%
Kreditvolumen Volume di crediti erogati	Banca d'Italia	■	-4,7%

Quelle: Ausarbeitung AFI
 Fonte: Elaborazione IPL

Arbeitskräfteerhebung

Indagine sulla forza lavoro

	2021	2022				2023				
	4.Quartal 4° trim.	1.Quartal 1° trim.	2.Quartal 2° trim.	3.Quartal 3° trim.	4.Quartal 4° trim.	1.Quartal 1° trim.	2.Quartal 2° trim.	3.Quartal 3° trim.	4.Quartal 4° trim.	
Erwerbstätige	259.037	260.034	263.591	267.318	261.503	262.043	262.039	266.404	258.912	Occupati
Männer	144.299	141.773	143.029	145.775	140.299	141.998	140.673	144.812	142.110	Maschi
Frauen	114.738	118.261	120.562	121.543	121.204	120.045	121.366	121.593	116.802	Femmine
Landwirtschaft	13.833	16.378	18.465	16.177	12.713	13.561	14.277	9.803	12.160	Agricoltura
Männer	10.585	11.454	13.831	13.325	9.735	9.359	10.840	8.175	8.139	Maschi
Frauen	3.249	4.924	4.634	2.853	2.978	4.203	3.437	1.628	4.021	Femmine
Produzierendes Gewerbe	62.147	60.082	62.086	57.099	53.395	59.556	59.952	53.801	57.970	Industria
Männer	52.237	48.552	50.681	46.967	43.166	49.536	49.437	45.185	47.995	Maschi
Frauen	9.909	11.531	11.405	10.131	10.229	10.020	10.515	8.616	9.975	Femmine
Dienstleistungen	183.057	183.574	183.041	194.042	195.395	188.926	187.810	202.800	188.781	Servizi
Männer	81.477	81.767	78.518	85.483	87.398	83.104	80.397	91.451	85.976	Maschi
Frauen	101.580	101.807	104.523	108.559	107.997	105.823	107.413	111.349	102.806	Femmine
Arbeitslose	8.048	7.889	5.423	4.474	6.689	7.829	3.351	4.382	5.395	Disoccupati
Männer	3.226	3.112	2.166	1.384	2.929	3.201	2.198	2.031	2.400	Maschi
Frauen	4.821	4.776	3.256	3.090	3.760	4.628	1.153	2.351	2.995	Femmine
Registrierte Arbeitslose (b)	18.778	17.365	16.177	11.510	18.980	18.318	17.238	11.863	18.288	Disoccupati registrati (b)
Männer	7.289	7.026	6.435	4.401	7.497	7.504	6.926	4.587	7.298	Maschi
Frauen	11.489	10.339	9.742	7.109	11.483	10.814	10.312	7.275	10.990	Femmine
Nichterwerbspersonen (15-64 Jahre)	84.740	84.700	83.947	81.746	81.087	80.142	86.458	78.450	83.168	Inattivi (15-64 anni)
Männer	31.275	34.175	34.437	33.113	34.092	32.875	36.742	31.457	31.488	Maschi
Frauen	53.465	50.525	49.510	48.633	46.995	47.267	49.717	46.993	51.680	Femmine
davon potenzielle Erwerbspersonen (c)	8.641	6.475	8.547	4.673	8.820	5.011	4.173	4.655	6.546	di cui forze di lavoro potenziali (c)
Männer	2.912	2.144	3.344	1.738	2.521	1.893	1.239	1.803	2.342	Maschi
Frauen	5.728	4.331	5.203	2.935	6.299	3.117	2.934	2.852	4.204	Femmine

Quelle: ASTAT - Landesinstitut für Statistik, März 2024

Fonte: ASTAT - Istituto provinciale di statistica, marzo 2024

Arbeitskräfteerhebung

Indagine sulla forza lavoro

	2021	2022				2023				
	4.Quartal 4° trim.	1.Quartal 1° trim.	2.Quartal 2° trim.	3.Quartal 3° trim.	4.Quartal 4° trim.	1.Quartal 1° trim.	2.Quartal 2° trim.	3.Quartal 3° trim.	4.Quartal 4° trim.	
Erwerbstätigenquote 15-64 Jahre (d)	73,0	73,1	74,0	74,9	74,3	74,1	73,6	75,7	74,0	Tasso di occupazione 15-64 anni (d)
Männer	80,2	78,5	78,9	80,1	78,6	79,0	77,3	80,6	80,3	Maschi
Frauen	65,8	67,6	69,0	69,6	69,9	69,2	69,8	70,7	67,6	Femmine
Arbeitslosen- quote (e)	3,0	3,0	2,0	1,7	2,5	2,9	1,3	1,6	2,0	Tasso di disoccupazione (e)
Männer	2,2	2,2	1,5	0,9	2,0	2,2	1,6	1,4	1,7	Maschi
Frauen	4,0	3,9	2,6	2,5	3,0	3,7	0,9	1,9	2,5	Femmine
Nichterwerbsquote 15-64 Jahre (f)	24,6	24,6	24,4	23,8	23,9	23,6	25,4	23,1	24,4	Tasso di inattività 15-64 anni (f)
Männer	18,0	19,7	19,9	19,1	19,9	19,2	21,4	18,3	18,3	Maschi
Frauen	31,4	29,6	29,1	28,6	27,9	28,1	29,5	27,9	30,7	Femmine

(a) Im Allgemeinen ist ohne Rücksicht auf die Endsumme gerundet worden. Deshalb können sich bei der Summierung von Einzelangaben geringfügige Abweichungen in der Endsumme ergeben.
Generalmente sono stati apportati degli arrotondamenti senza tener conto del totale. Perciò nel sommare i singoli dati si possono riscontrare lievi differenze rispetto al valore totale.

(b) Personen, die beim Arbeitsmarktservice der Provinz Bozen in der Liste der Arbeitslosen eingetragen sind.
Persone registrate nella lista dei disoccupati presso il Servizio Mercato del lavoro della Provincia di Bolzano.

(c) Nichterwerbspersonen, die keine Arbeit suchen (oder nicht aktiv Arbeit suchen), aber bereit wären zu arbeiten + Personen, die eine Arbeit suchen, aber nicht sofort zur Verfügung stehen.
Inattivi che non cercano lavoro (o non cercano attivamente), ma disponibili a lavorare + persone che cercano lavoro, ma non sono subito disponibili a lavorare.

(d) Anteil der Erwerbstätigen (15-64 Jahre) an der Gesamtbevölkerung derselben Altersgruppe.
Quota di occupati (15-64 anni) sull'intera popolazione nella stessa classe di età.

(e) Anteil der Arbeitslosen (15-74 Jahre) an den Erwerbspersonen derselben Altersgruppe.
Quota di disoccupati (15-74 anni) sulle forze di lavoro nella stessa classe di età.

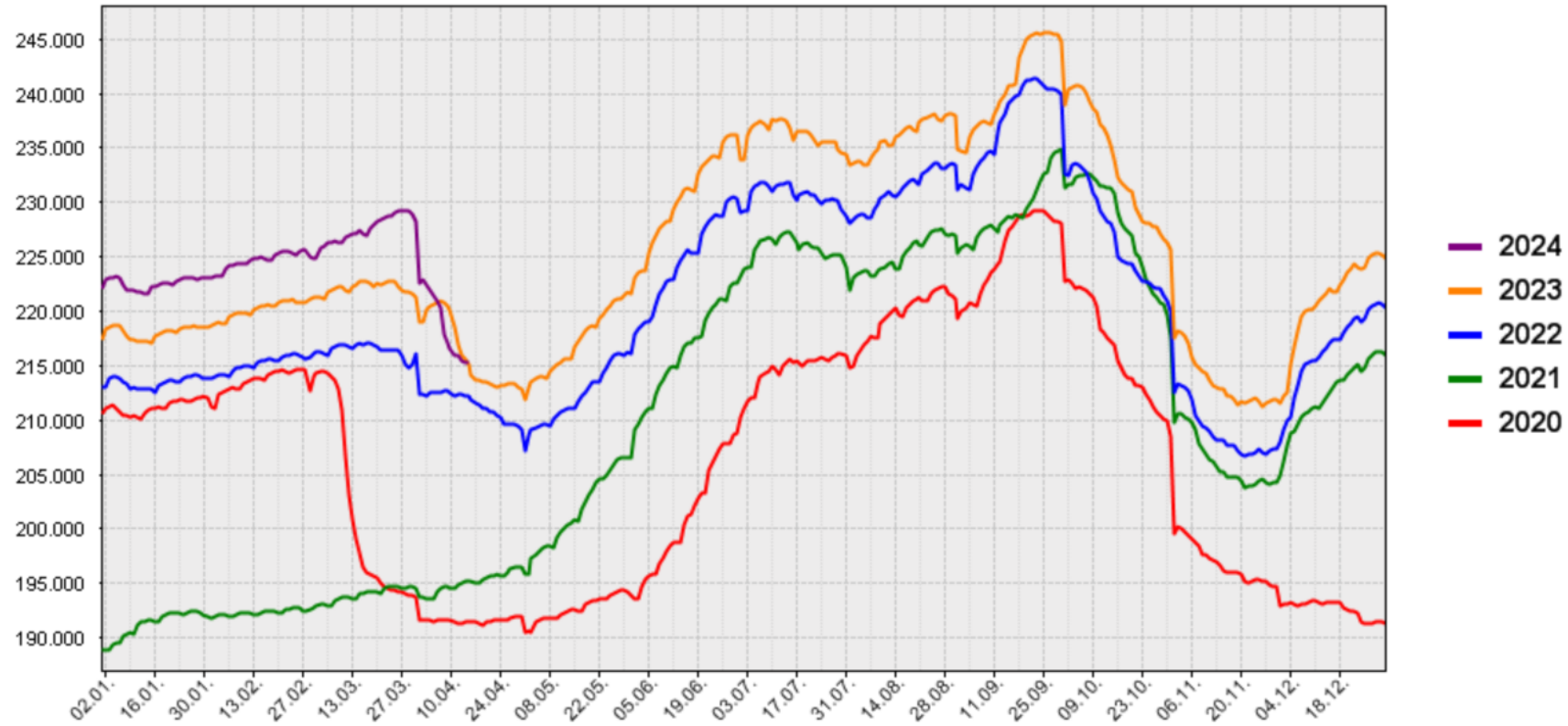
(f) Anteil der Nichterwerbspersonen (15-64 Jahre) an der Gesamtbevölkerung derselben Altersgruppe.
Quota di inattivi (15-64 anni) sull'intera popolazione nella stessa classe di età.

Quelle: ISTAT, Amt für Arbeitsmarktbeobachtung, Auswertung des ASTAT

Fonte: ISTAT, Ufficio osservazione mercato del lavoro, elaborazione ASTAT

Anzahl Arbeitnehmer

Numero lavoratori dipendenti



Quelle: Arbeitsmarktservice - Beobachtungsstelle für den Arbeitsmarkt, April 2024
Fonte: Servizio mercato del lavoro - Osservatorio del mercato del lavoro, aprile 2024

Arbeitsmarkt

Mercato del lavoro

Arbeitsmarkt in Kürze

Mercato del lavoro in breve



	März Marzo 2024	Veränderung zum Vorjahr Variazione rispetto anno precedente	Oktober bis März Ottobre fino Marzo 2024	Veränderung zum Vorjahr Variazione rispetto anno precedente	
Unselbständig Beschäftigte¹⁾ - Durchschnittsbestand		Occupati dipendenti¹⁾ - stock medio			
Insgesamt	228.143	+5.054 ↑ +2,3%	224.568	+4.742 ↑ +2,2%	Totale
Männer	118.095	+2.105 ↑ +1,8%	116.875	+2.191 ↑ +1,9%	Uomini
Frauen	110.047	+2.950 ↑ +2,8%	107.693	+2.551 ↑ +2,4%	Donne
Landwirtschaft	7.438	+56 ↑ +0,8%	9.302	+666 ↑ +7,7%	Agricoltura
Verarb. Gewerbe Industrie	27.165	+350 ↑ +1,3%	27.115	+384 ↑ +1,4%	Manifattura industria
Verarb. Gewerbe Handwerk	8.129	-41 ↓ -0,5%	8.162	-4 ↓ -0,0%	Manifattura artigianato
Bauindustrie	9.106	+183 ↑ +2,0%	9.042	+251 ↑ +2,9%	Edilizia industria
Bauhandwerk	8.827	-72 ↓ -0,8%	8.875	-122 ↓ -1,4%	Edilizia artigianato
Handel	31.342	+381 ↑ +1,2%	31.140	+401 ↑ +1,3%	Commercio
Verkehr und Lagerung	10.112	+54 ↑ +0,5%	9.723	+234 ↑ +2,5%	Trasporto e magazzinaggio
Gastgewerbe	36.050	+2.781 ↑ +8,4%	32.089	+1.757 ↑ +5,8%	Settore alberghiero
Finanzen und Versicherungen	4.993	+86 ↑ +1,7%	4.967	+78 ↑ +1,6%	Attività finanziarie e assicurative
Öffentliche Verwaltung	12.747	+150 ↑ +1,2%	12.769	+161 ↑ +1,3%	Pubblica Amministrazione
Bildungswesen	19.655	-262 ↓ -1,3%	19.426	-209 ↓ -1,1%	Istruzione
Gesundheits- und Sozialwesen	24.458	+498 ↑ +2,1%	24.306	+515 ↑ +2,2%	Sanità e assistenza sociale
„Andere Dienstleistungen“ ¹⁾	28.121	+891 ↑ +3,3%	27.652	+628 ↑ +2,3%	„Altri servizi“ ¹⁾
Arbeitslose ohne gleichzeitiger Beschäftigung - Durchschnittsbestand		Disoccupati senza lavoro parallelo - stock medio			
Insgesamt	14.998	-2.408 ↓ -13,8%	17.411	-1.236 ↓ -6,6%	Totale
Männer	6.211	-886 ↓ -12,5%	7.076	-424 ↓ -5,7%	Uomini
Frauen	8.787	-1.523 ↓ -14,8%	10.335	-812 ↓ -7,3%	Donne
Stellenangebote - Zugänge		Offerte d'impiego - entrate			
Offene Stellen	2.430	+258 ↑ +11,9%	11.353	+511 ↑ +4,7%	Posti vacanti
davon von privaten Arbeitsagenturen	707	-30 ↓ -4,1%	3.638	-434 ↓ -10,7%	di cui da agenzie private del lavoro

¹⁾ Ohne Arbeit auf Abruf und Haushaltssektor.

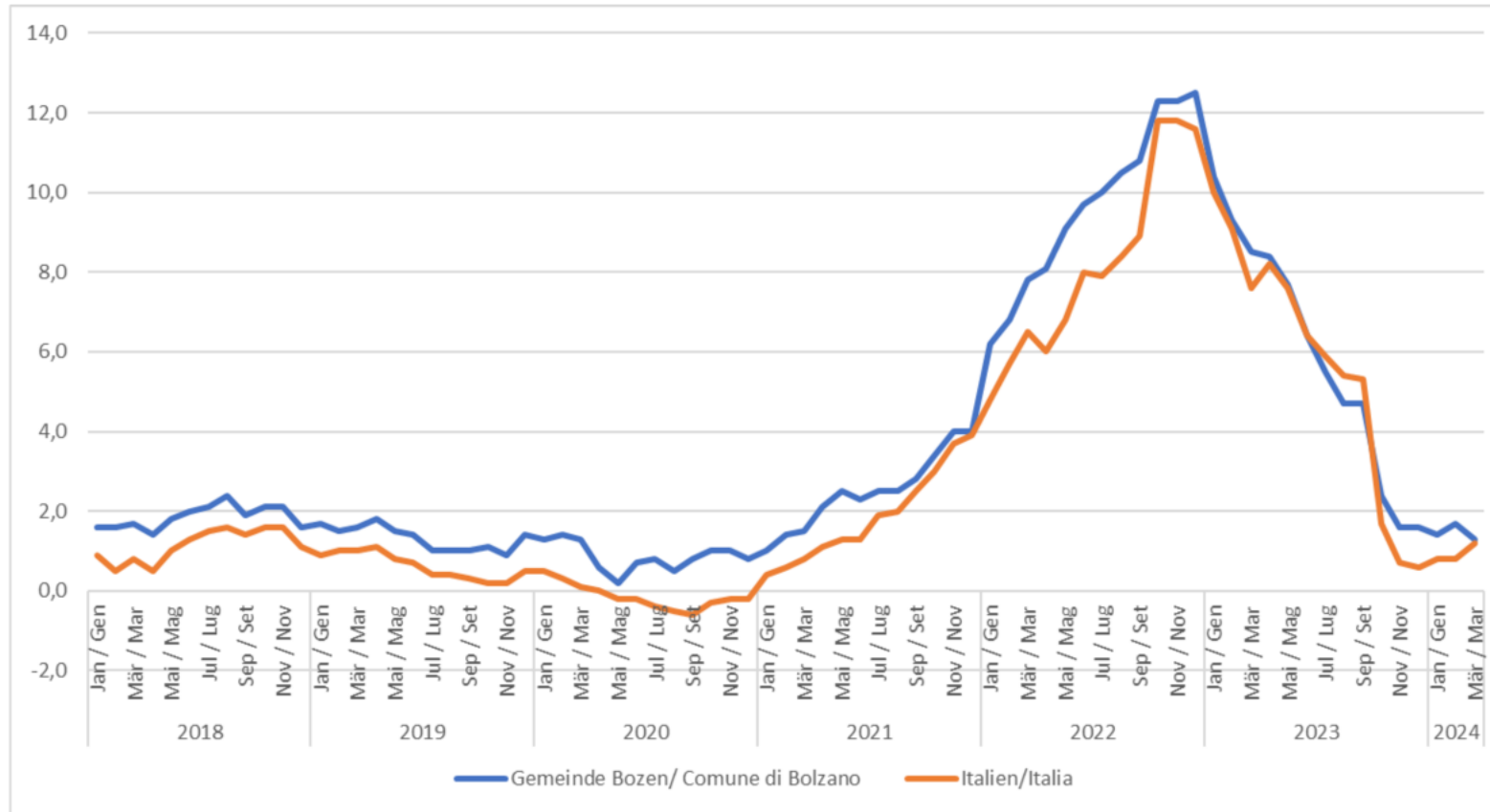
¹⁾ Esclusi lavoro a chiamata e settore domestico.

Index der Verbraucherpreise (%)

Indice prezzi al consumo (%)

Indeziffern der Verbraucherpreise für alle privaten Haushalte mit Tabackwaren 2018 - 2024 (NIC)

Indici dei prezzi al consumo per l'intera collettività con tabacchi 2018 - 2024 (NIC)



Quelle: Astat <https://astat.provinz.bz.it/it/calcoli-inflazione.asp> - Barbearung von AFI

Fonte: Astat <https://astat.provinz.bz.it/it/calcoli-inflazione.asp> - Elaborazione IPL

Kreditmarkt

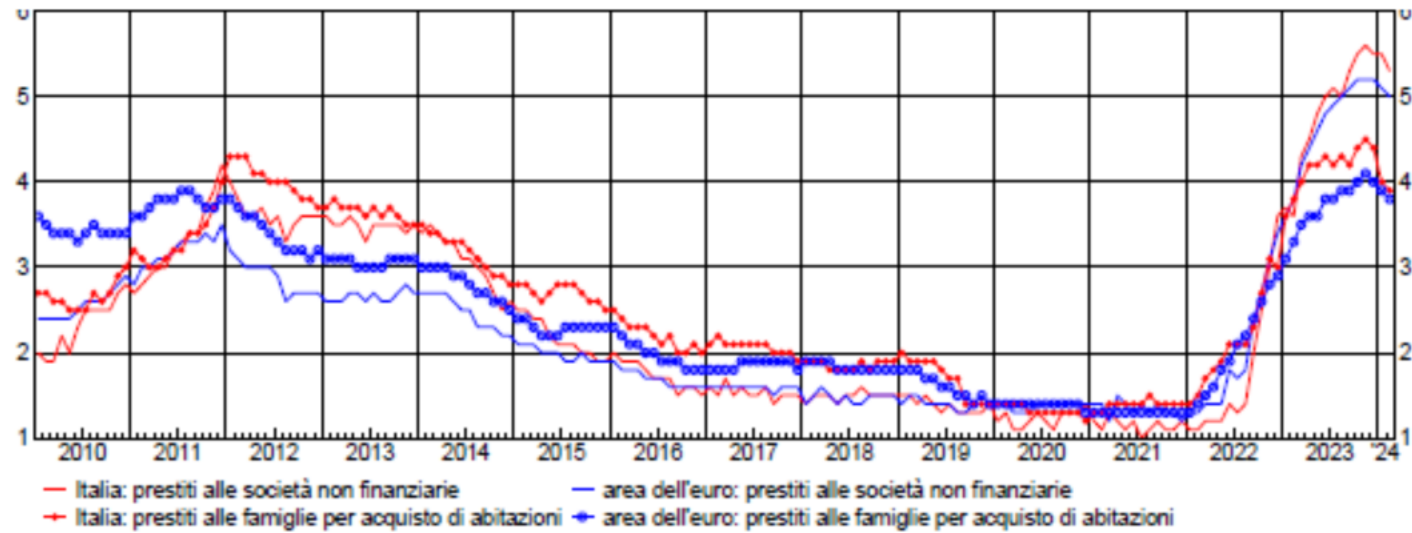
Mercato del credito

Zinssätze für neue Darlehen

(monatliche Daten; Prozentwerte)

Tassi di interesse sui nuovi prestiti

(dati mensili; valori percentuali)



Fonte: elaborazioni su dati Banca d'Italia e BCE.

(1) Valori medi. I dati si riferiscono alle sole operazioni in euro e sono raccolti ed elaborati secondo la metodologia armonizzata dell'Eurosistema.

Quelle: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve, N. 4/2024

Fonte: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve, N. 4/2024

Kreditmarkt

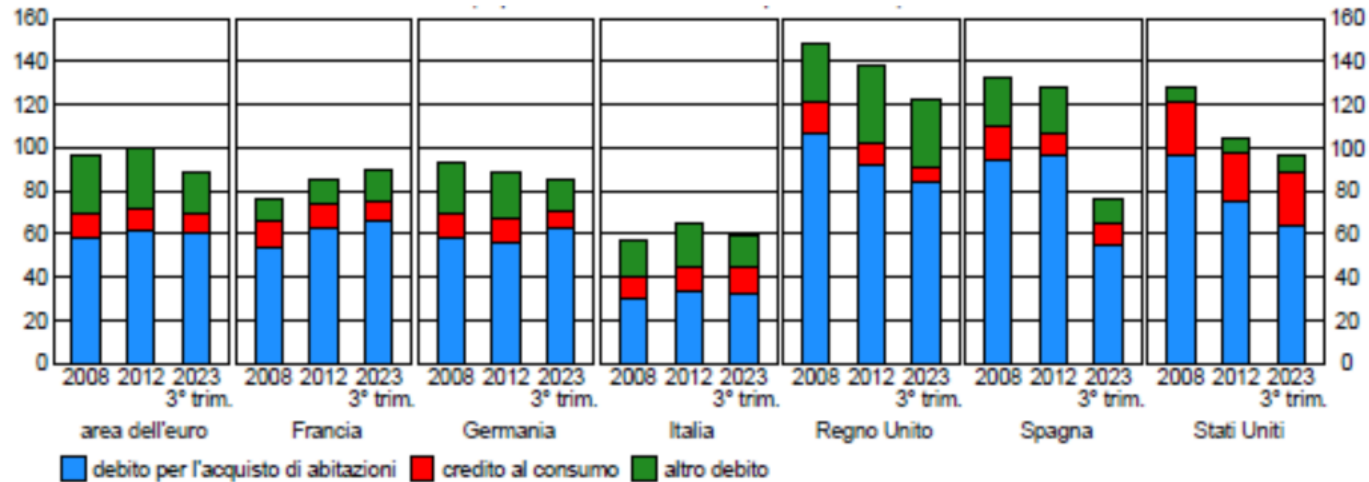
Mercato del credito

Finanzielle Verschuldung der Haushalte

(als Prozentsatz des verfügbaren Bruttoeinkommens)

Debiti finanziari delle famiglie

(in percentuale del reddito disponibile lordo)



Fonte: Banca d'Italia e Istat per l'Italia, BCE per i paesi dell'area dell'euro, Office for National Statistics e Banca d'Inghilterra per il Regno Unito, Federal Reserve System - Board of Governors e Bureau of Economic Analysis per gli Stati Uniti.

(1) I dati si riferiscono alle famiglie consumatrici e produttrici; per gli Stati Uniti, il dato fa riferimento alle sole famiglie consumatrici. Dati di fine periodo.

Quelle: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve, N. 4/2024

Fonte: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve, N. 4/2024

Schlüsselindikatoren der öffentlichen Finanzen Principali indicatori di finanza pubblica

Europäischer Vergleich - in % des BIP
Confronto europeo - in % del PIL

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Saldo complessivo													
Italia	-2,9	-2,9	-3,0	-2,6	-2,4	-2,4	-2,2	-1,5	-9,4	-8,7	-8,6	-7,2	n.d.
Francia	-5,0	-4,1	-3,9	-3,6	-3,6	-3,0	-2,3	-3,1	-9,0	-6,5	-4,8	-4,8	-4,4
Germania	0,0	0,0	0,6	1,0	1,2	1,3	1,9	1,5	-4,3	-3,6	-2,5	-2,2	-1,6
Spagna	-11,6	-7,5	-6,1	-5,3	-4,3	-3,1	-2,6	-3,1	-10,1	-6,7	-4,7	-4,1	-3,2
area dell'euro	-3,8	-3,1	-2,5	-2,0	-1,5	-0,9	-0,4	-0,6	-7,1	-5,2	-3,6	-3,2	-2,8
Saldo primario (1)													
Italia	2,2	2,0	1,6	1,6	1,5	1,4	1,5	1,9	-5,9	-5,2	-4,3	-3,4	n.d.
Francia	-2,4	-1,8	-1,7	-1,6	-1,8	-1,2	-0,6	-1,6	-7,7	-5,1	-2,9	-3,1	-2,4
Germania	2,3	1,9	2,2	2,4	2,3	2,4	2,9	2,3	-3,7	-3,0	-1,8	-1,4	-0,7
Spagna	-8,5	-3,9	-2,6	-2,3	-1,5	-0,6	-0,2	-0,8	-7,9	-4,6	-2,4	-1,6	-0,6
area dell'euro	-0,8	-0,3	0,1	0,3	0,7	1,0	1,4	1,0	-5,5	-3,8	-1,9	-1,5	-1,0
Debito pubblico lordo													
Italia	126,5	132,5	135,4	135,3	134,8	134,2	134,5	134,2	154,9	147,1	140,5	137,3	n.d.
Francia	90,6	93,4	94,9	95,6	98,0	98,1	97,8	97,4	114,6	112,9	111,8	109,6	109,5
Germania	80,7	78,3	75,3	71,9	69,0	65,2	61,9	59,6	68,8	69,0	66,1	64,8	63,6
Spagna	90,0	100,5	105,1	103,3	102,7	101,8	100,4	98,2	120,3	116,8	111,6	107,5	106,5
area dell'euro	92,9	95,3	95,5	93,4	92,5	90,1	88,0	85,9	99,1	96,5	92,5	90,4	89,7

Fonte: per l'Italia per il periodo 2012-2023 Istat (per le voci del conto economico delle Amministrazioni pubbliche e per il PIL) e Banca d'Italia (per il debito).
Per gli altri paesi e per l'area dell'euro: AMECO, Commissione europea, Autumn 2023 Economic Forecast (15 novembre 2023).
(1) Saldo complessivo al netto degli interessi

Quelle: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve, N. 4/2024

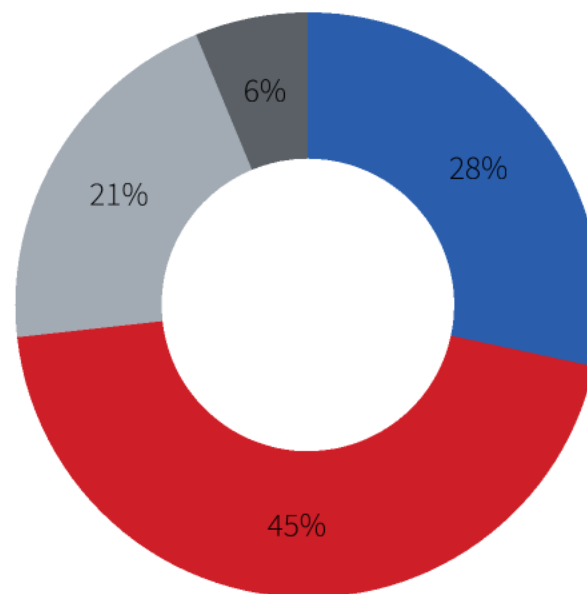
Fonte: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve, N. 4/2024

Kreditmarkt

Mercato del credito

Kreditvolumen nach Geschäftspartner-Typ (Stand: 31.01.2024, in %)

Volume dei prestiti per settore controparte (al 31.01.2024, in %)



■ Famiglie

■ Imprese >=20 addetti

■ Imprese <20 addetti

■ Altro

Fonte: Banca d'Italia

© IPL 2024

Kreditmarkt

Mercato del credito

Kreditvolumen - Veränderung gegenüber dem selben Monat des Vorjahres, in %



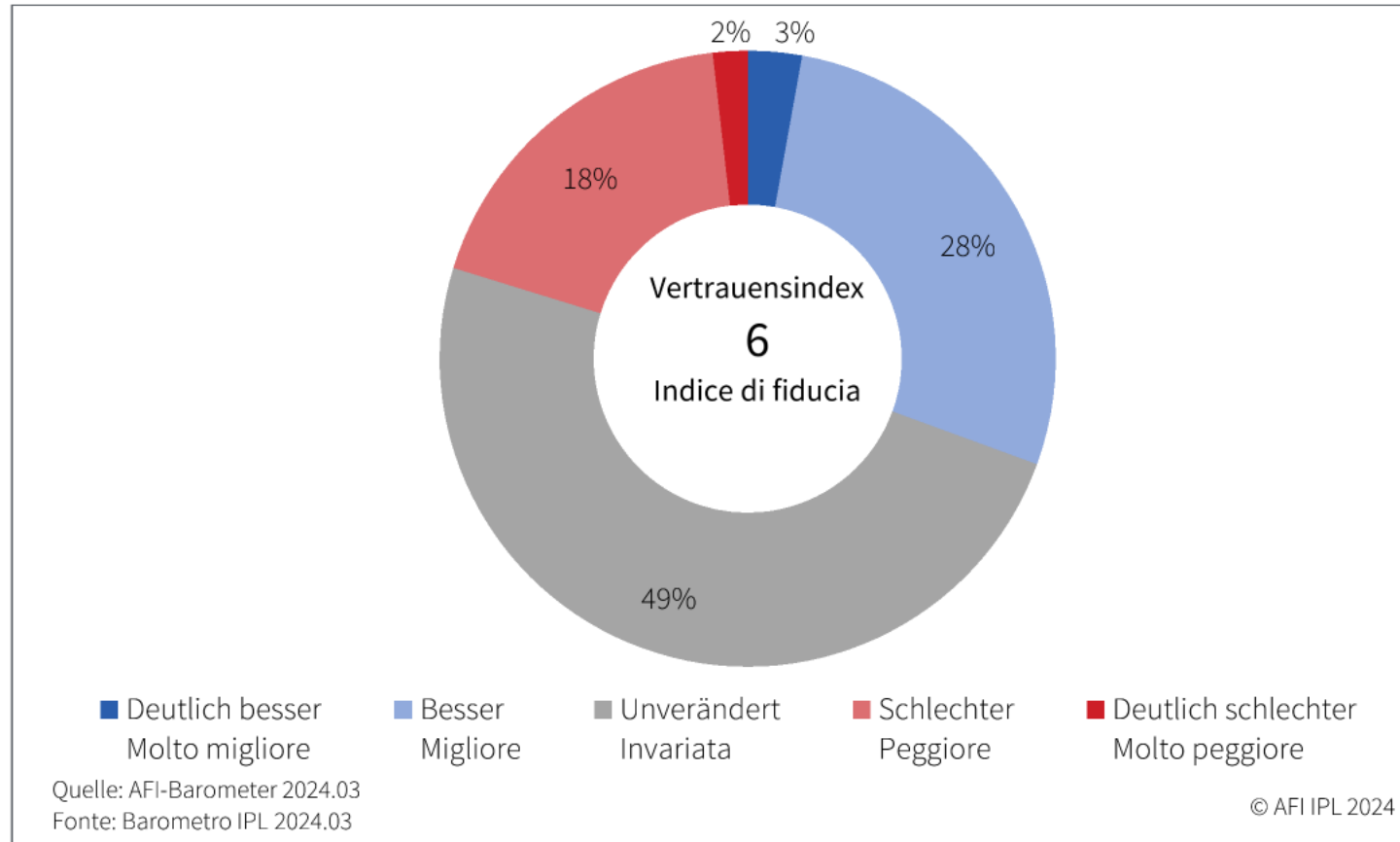
Inhalt

Contenuti

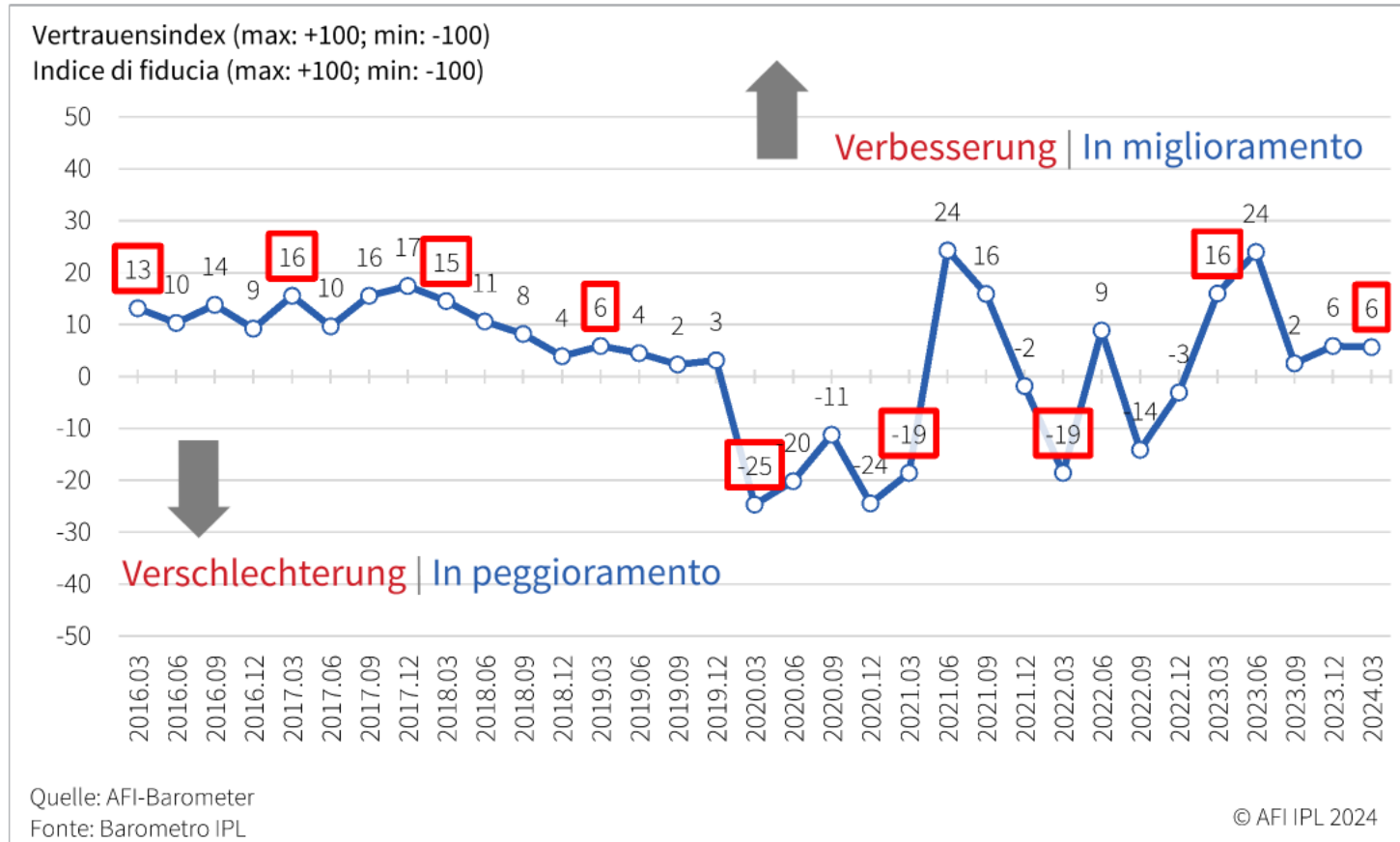
- I. Das internationale Umfeld
- II. Endbilanz 2023 & Zwischenbilanz 2024
- III. Stimmungsbild Südtirol**
- IV. BIP-Schätzung 2023 & Prognose 2024

- I. Il contesto internazionale
- II. Bilancio finale 2023 & intermedio 2024
- III. Clima di fiducia Alto Adige**
- IV. Stima PIL 2023 & previsione PIL 2024

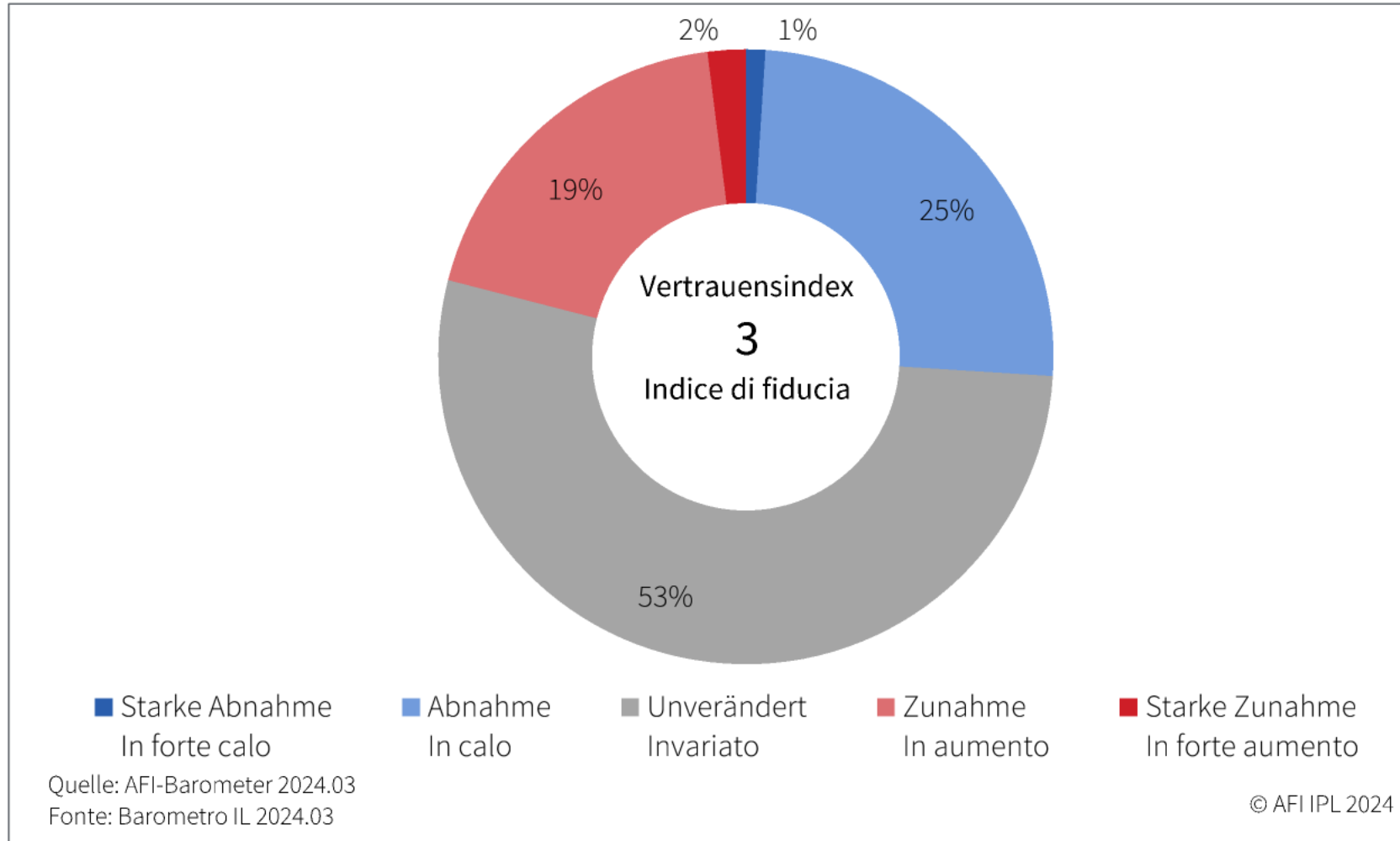
Erwartete Entwicklung der wirtschaftlichen Situation Südtirols Sviluppo previsto della situazione economica in Alto Adige



Erwartete Entwicklung der wirtschaftlichen Situation Südtirols Sviluppo previsto della situazione economica in Alto Adige



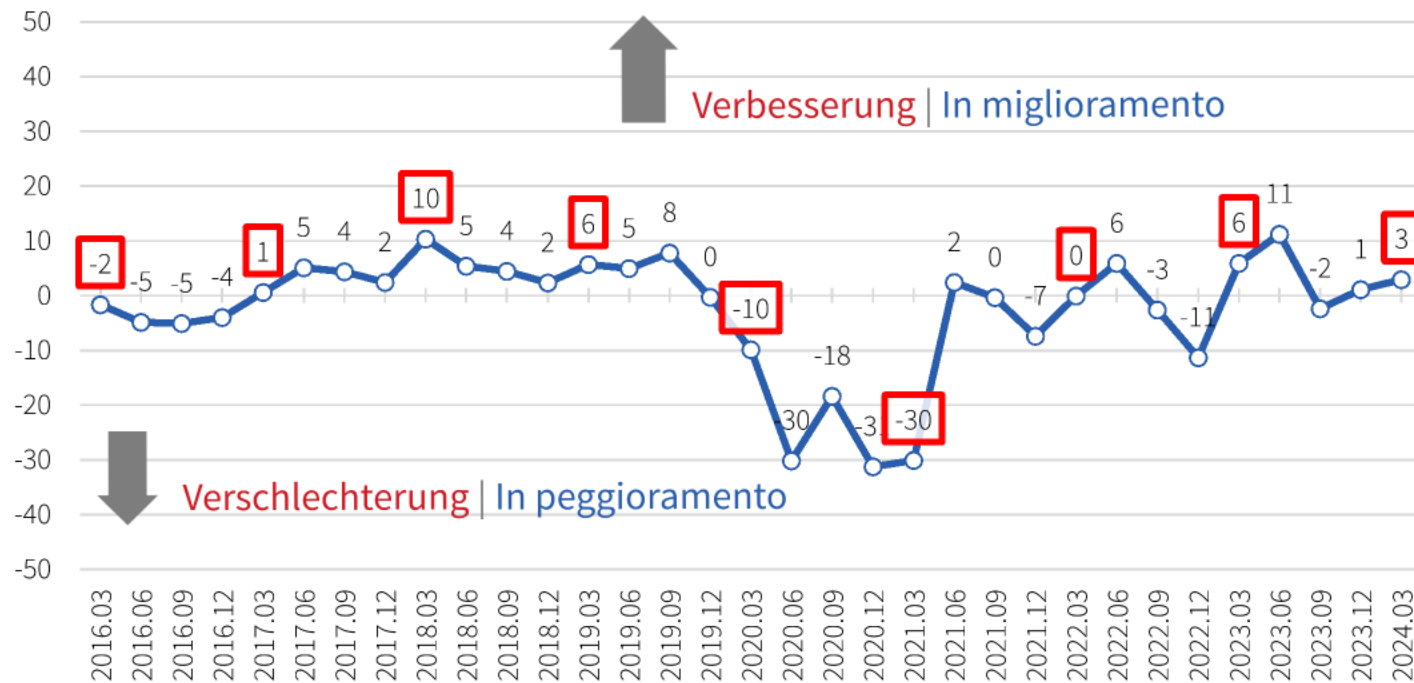
Erwartete Entwicklung der Arbeitslosigkeit in Südtirol Sviluppo previsto della disoccupazione in Alto Adige



Erwartete Entwicklung der Arbeitslosigkeit in Südtirol

Sviluppo previsto della disoccupazione in Alto Adige

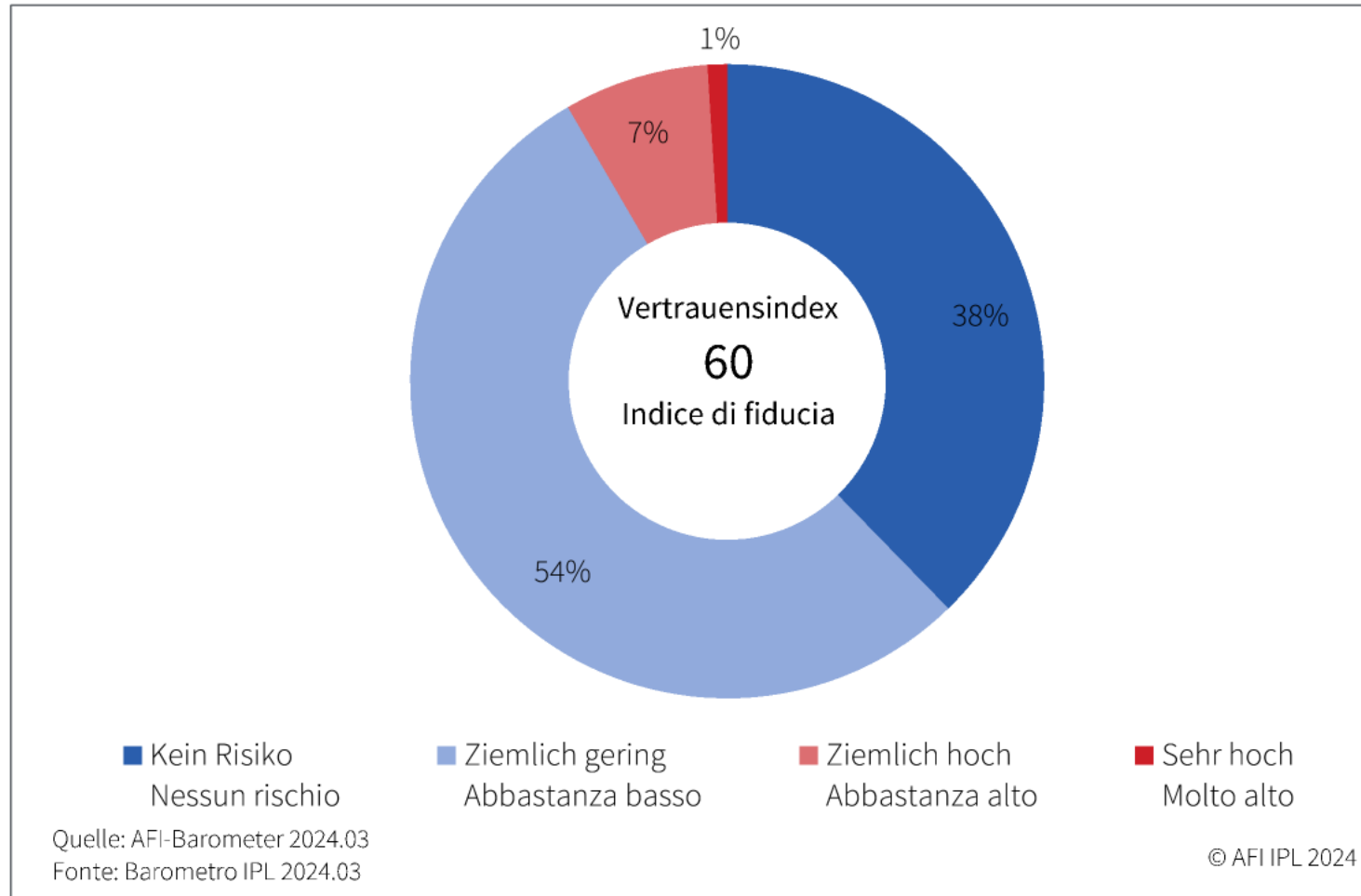
Vertrauensindex (max: +100; min: -100)
Indice di fiducia (max: +100; min: -100)



Quelle: AFI-Barometer
Fonte: Barometro IPL

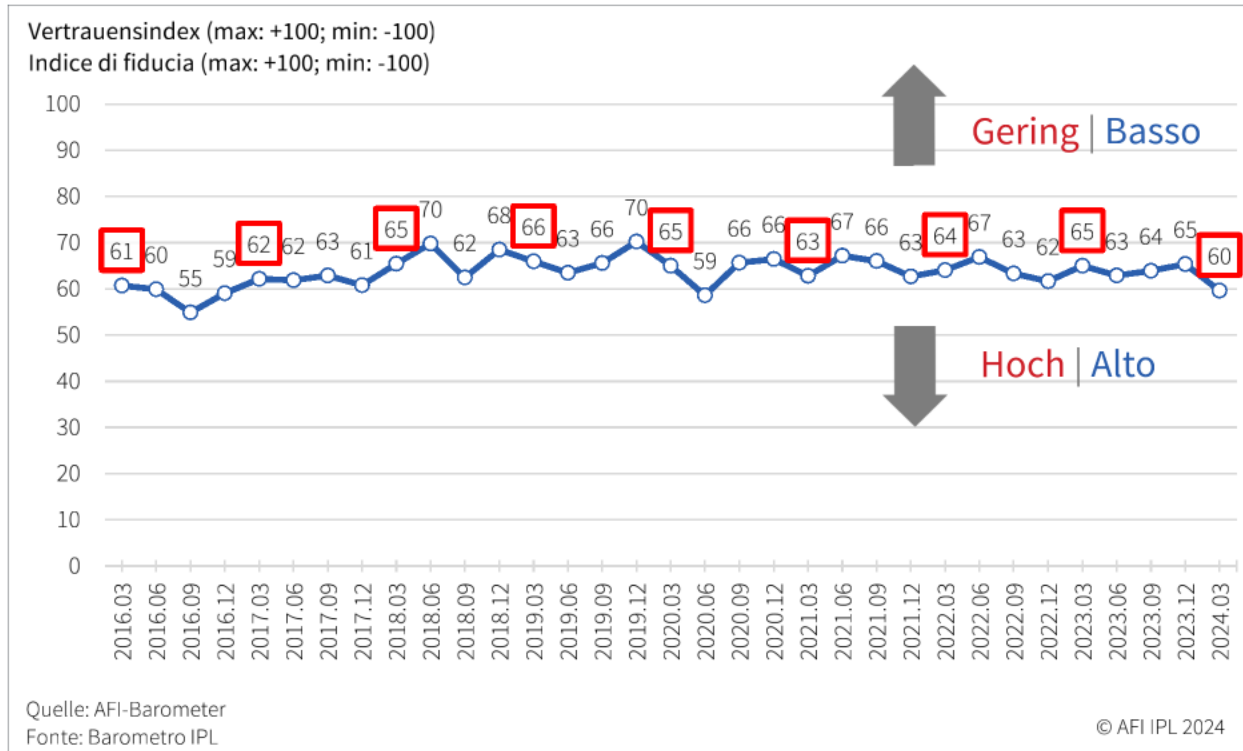
© AFI IPL 2024

Aktuelles Risiko den Arbeitsplatz zu verlieren Rischio attuale di perdere il posto di lavoro

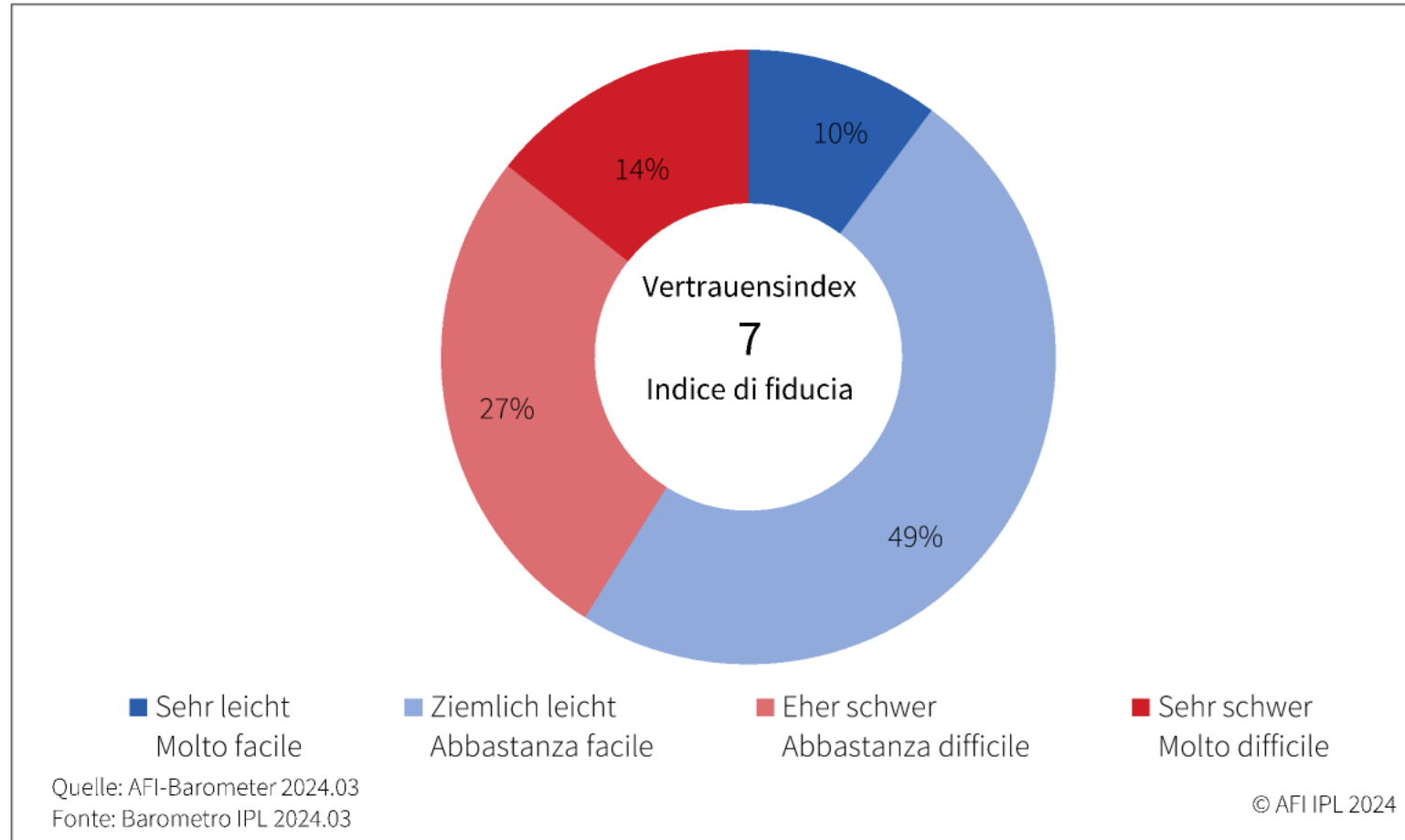


Aktuelles Risiko den Arbeitsplatz zu verlieren

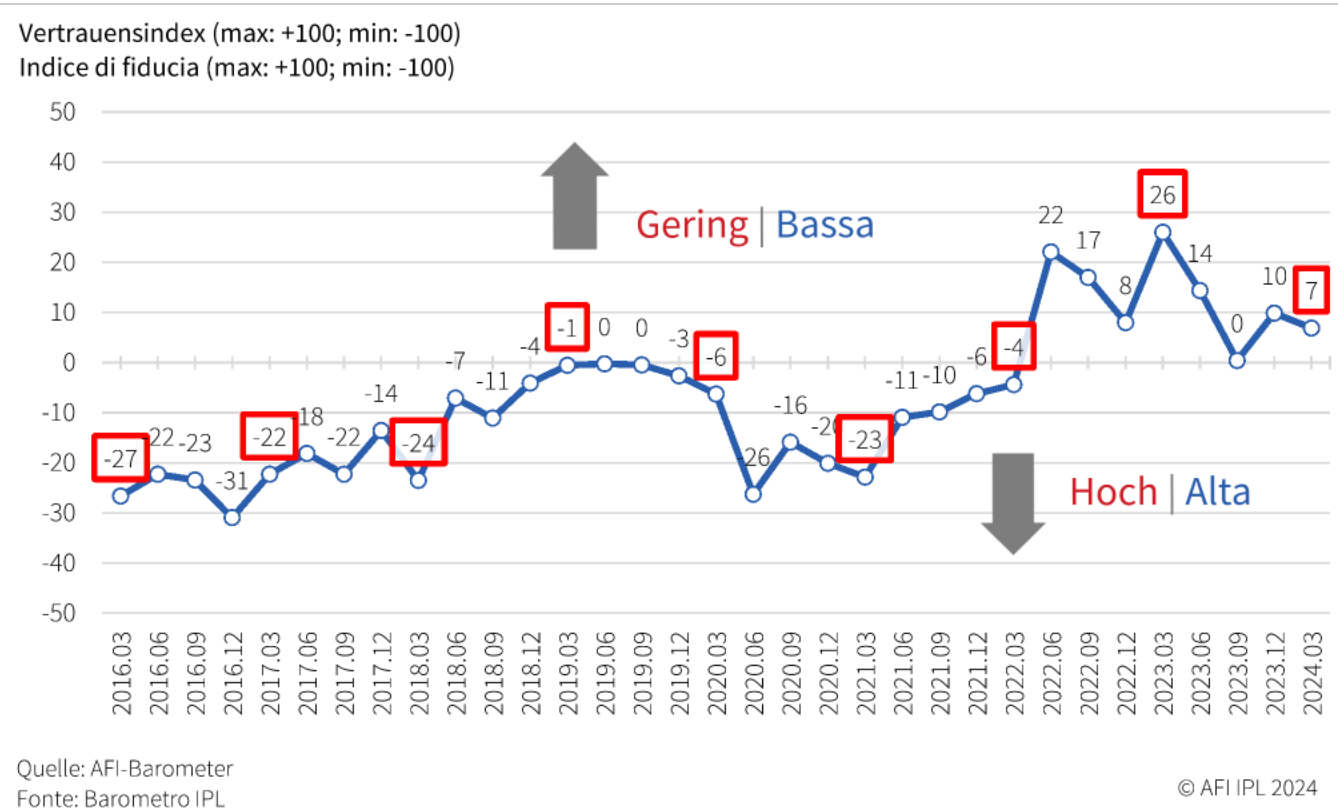
Rischio attuale di perdere il posto di lavoro



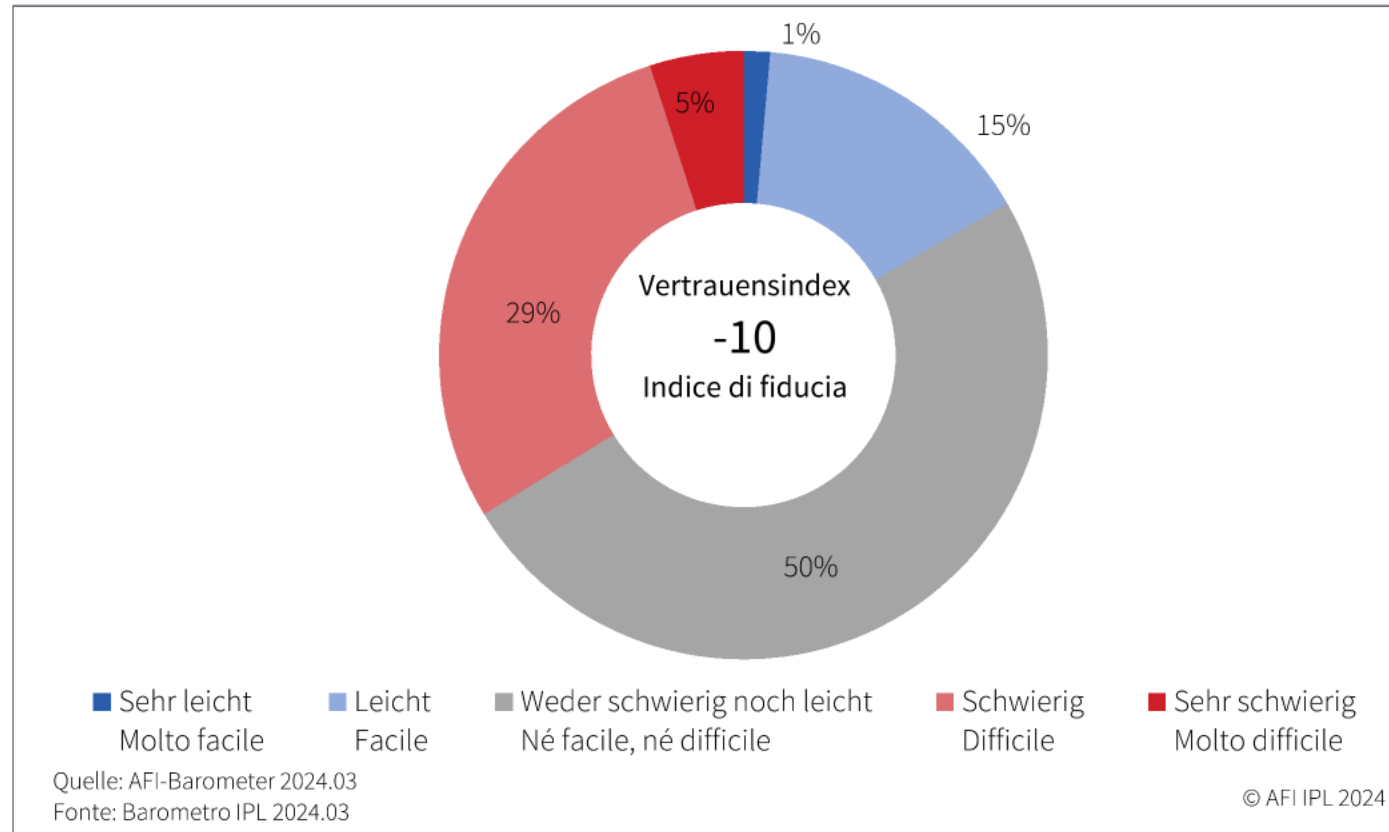
Erwartete Schwierigkeiten einen gleichwertigen Job zu finden Difficoltà prevista nel trovare un posto di lavoro equivalente



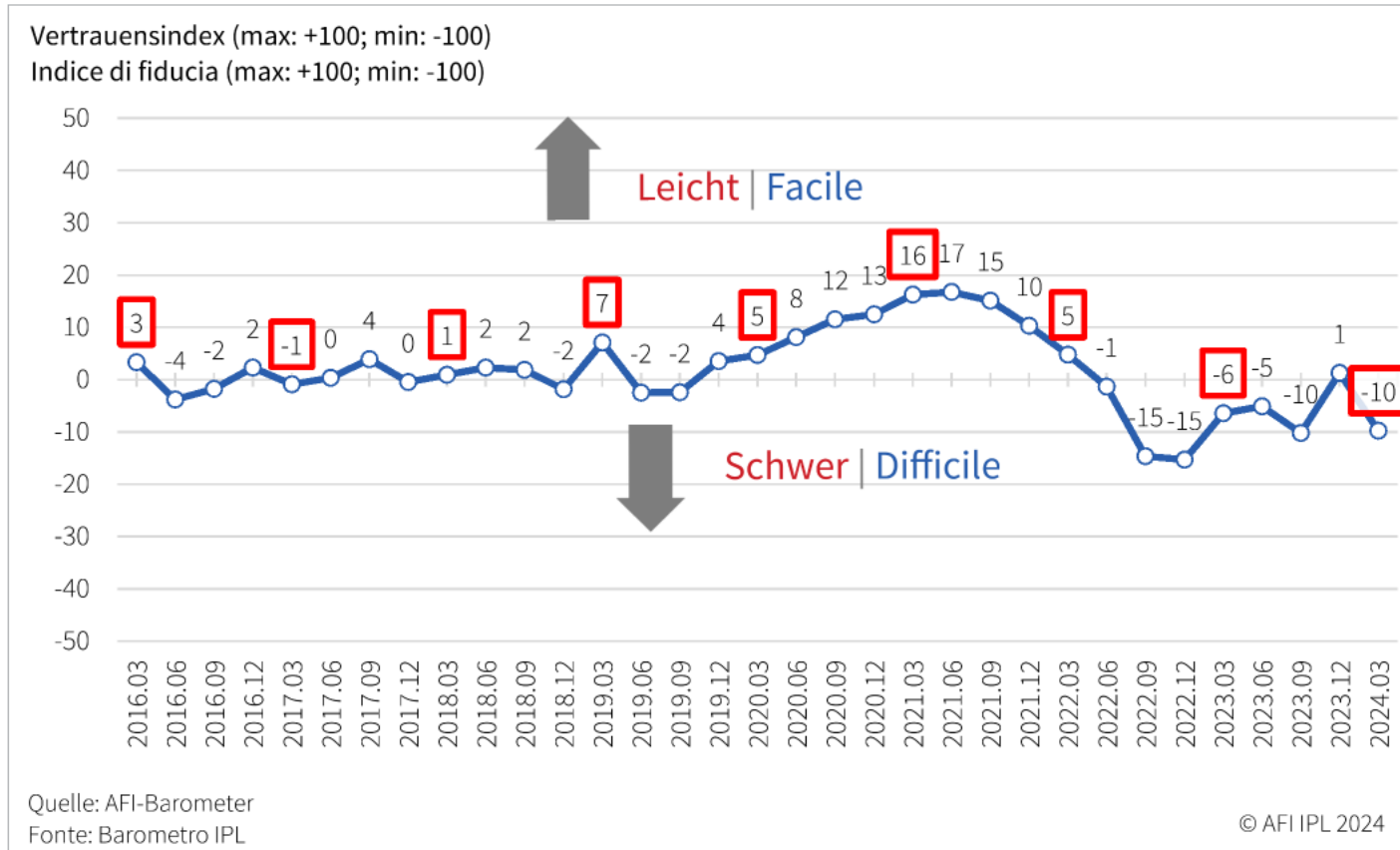
Erwartete Schwierigkeiten einen gleichwertigen Job zu finden Difficoltà prevista nel trovare un posto di lavoro equivalente



Mit dem Lohn über die Runden zu kommen ist aktuell ...
Arrivare a fine mese con lo stipendio attualmente è...

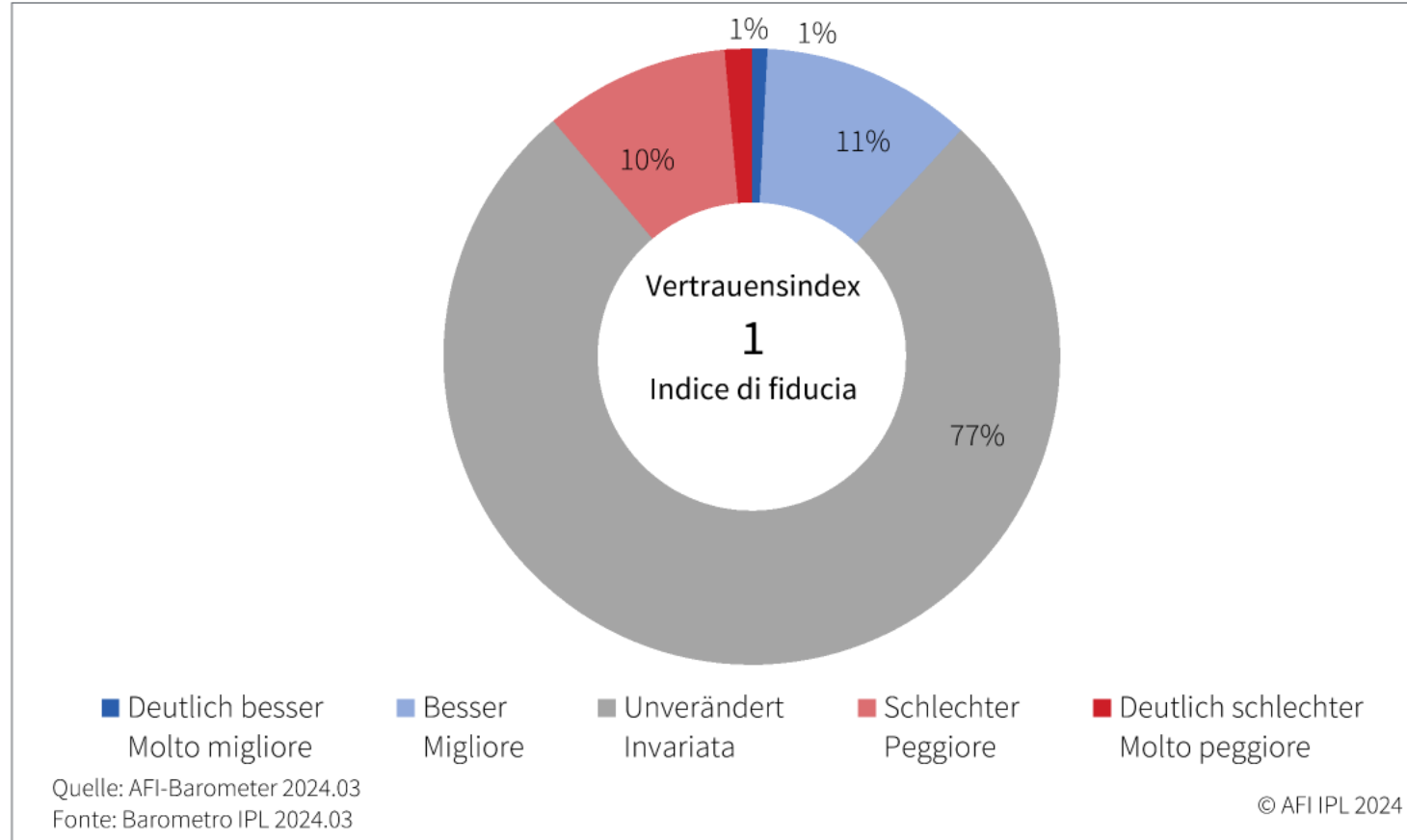


Mit dem Lohn über die Runden zu kommen ist aktuell ...
Arrivare a fine mese con lo stipendio attualmente è...



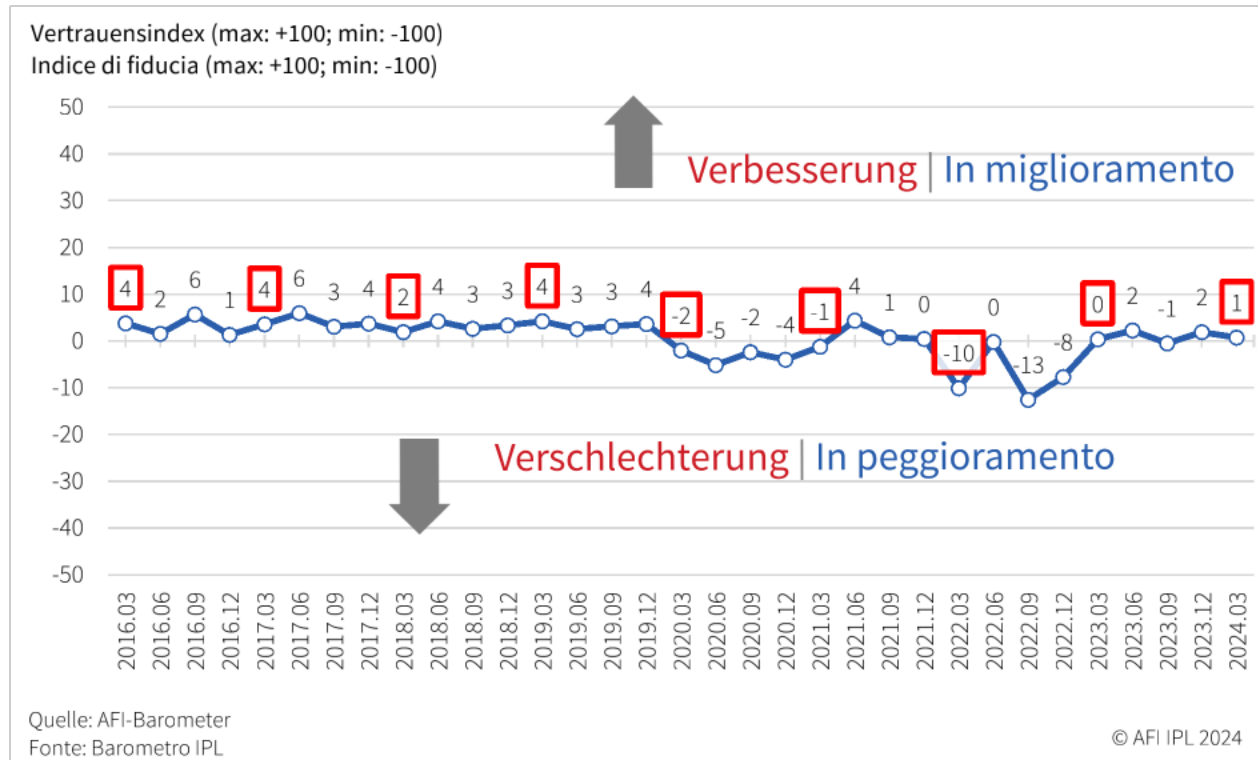
Erwartete Entwicklung der finanziellen Situation der eigenen Familie

Sviluppo previsto della situazione finanziaria della propria famiglia

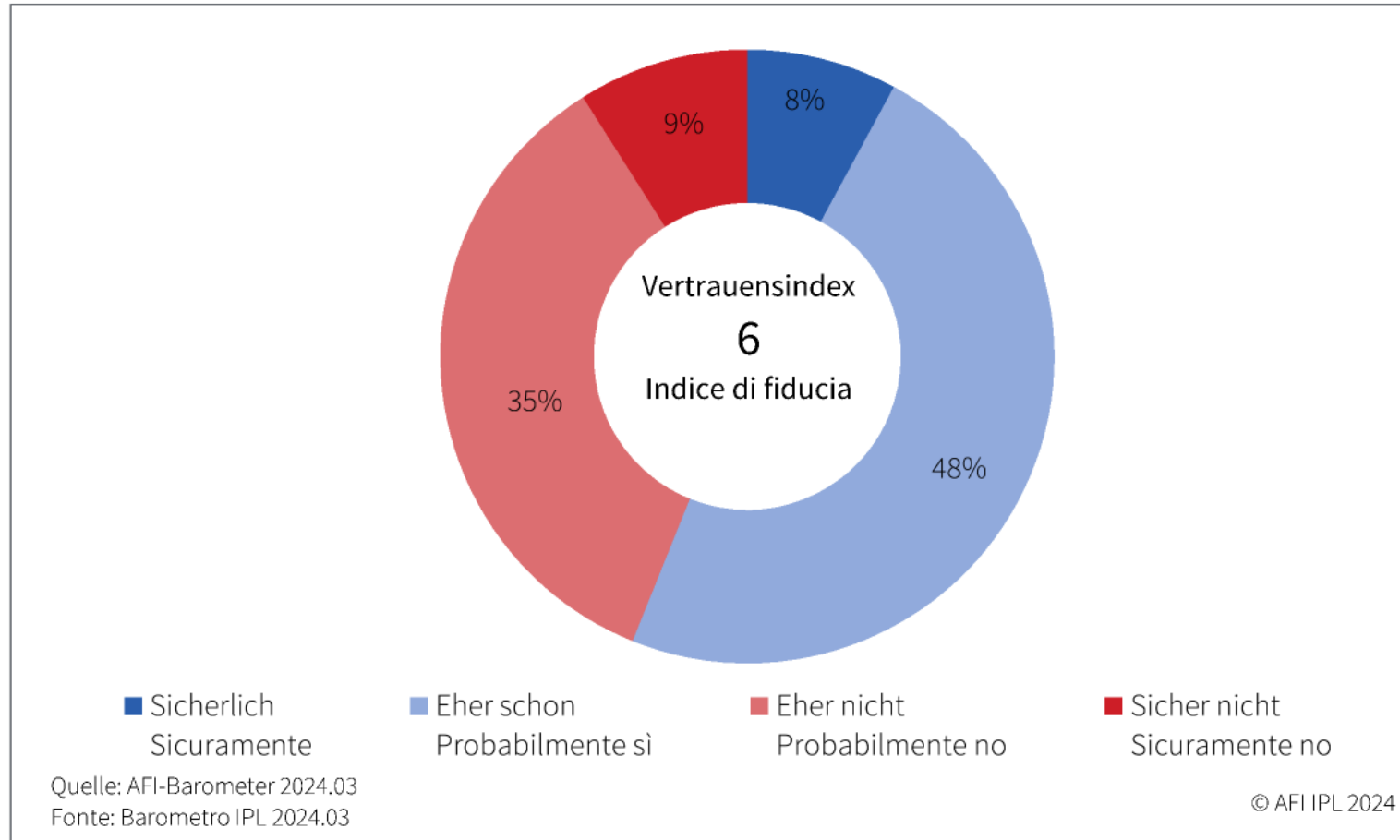


Erwartete Entwicklung der finanziellen Situation der eigenen Familie

Sviluppo previsto della situazione finanziaria della propria famiglia

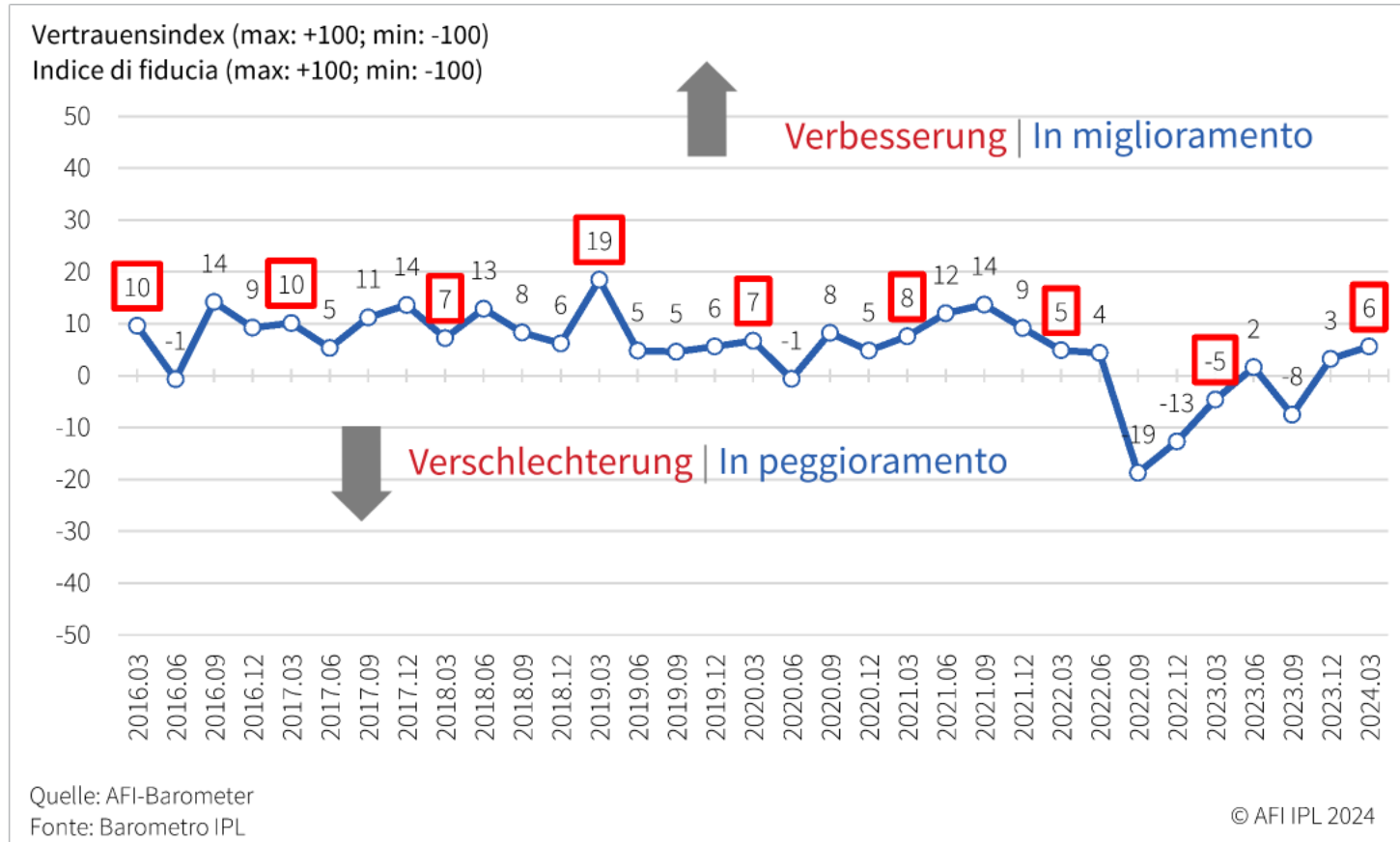


Erwartete Entwicklung der Möglichkeiten Geld anzusparen Sviluppo previsto delle capacità di risparmiare



Erwartete Entwicklung der Möglichkeiten Geld anzusparen

Sviluppo previsto delle capacità di risparmiare



Stimmungsindikatoren im Überblick

Overview indicatori di fiducia

Wirtschaftslage Situazione economica

Südtirol / Alto Adige



Wirtschaftliche Entwicklung
Sviluppo economico



Entwicklung Arbeitslosigkeit
Sviluppo disoccupazione

Eigene Familie / propria famiglia



Fähigkeit, mit dem Lohn über die
Runden zu kommen
Capacità di arrivare a fine mese



Risiko Arbeitsplatzverlust
Rischio perdita posto di lavoro



Finanzielle Situation der Familie
Situazione finanziaria della famiglia



Schwierigkeit Jobsuche
Difficoltà ricerca lavoro equivalente



Sparmöglichkeiten der Familie
Capacità di risparmio della famiglia

Inhalt

Contenuti

- I. Das internationale Umfeld
- II. Endbilanz 2023 & Zwischenbilanz 2024
- III. Stimmungsbild Südtirol
- IV. BIP-Schätzung 2023 & Prognose 2024**

- I. Il contesto internazionale
- II. Bilancio finale 2023 & intermedio 2024
- III. Clima di fiducia Alto Adige
- IV. Stima PIL 2023 & previsione PIL 2024**

Südtirol: BIP-Prognose 2024

Alto Adige: previsioni PIL 2024



- Immerhin, keine Rezession in den Haupt-Referenzländern für Südtirol
 - Solider Arbeitsmarkt und Vollbeschäftigung
 - Inflationsrate nahe am Zielwert der EZB
 - Landeshaushalt als zusätzlicher Stabilitäts- und Kompensationsfaktor
-
- Quantomeno, nessuna recessione nei principali Paesi di riferimento per l'Alto Adige
 - Mercato del lavoro solido e piena occupazione
 - Tasso di inflazione vicino al valore-obiettivo della BCE
 - Bilancio provinciale come ulteriore fattore di stabilità e riequilibrio

Südtirol: BIP-Prognose 2024

Alto Adige: previsioni PIL 2024



- Geringe Wachstumsimpulse aus dem Ausland. Schwächerer Außenhandelsbeitrag erwartbar
- Perspektiven für eine lohngetriebene Steigerung der Kaufkraft bleiben gering
- Trotz Zinswende bleiben Finanzierungskosten für Unternehmensinvestitionen und für Bauherren hoch
- Ausgedünnter heimischer Arbeitsmarkt (Turnover). Verschlechterung der Wettbewerbsposition Südtirols im europaweiten Fachkräfte-Wettbewerb
- Minore impulso alla crescita dall'estero. Prevedibile una riduzione del contributo del commercio estero
- Le prospettive per un aumento del potere d'acquisto riconducibile all'aumento degli stipendi rimangono moderate
- Nonostante un'inversione nei tassi di interesse, i costi di finanziamento per investimenti alle imprese e per costruttori rimangono elevati
- Carezza di personale nel mercato del lavoro locale (turnover). Peggioramento della posizione competitiva dell'Alto Adige nella ricerca di manodopera qualificata a livello europeo

Südtirol: BIP-Schätzung 2023

Alto Adige: stime PIL 2023



+0,7%

+0,3%

+0,8%



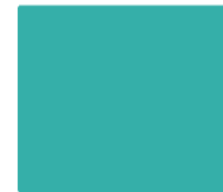
AFI | IPL

18.04.2024



ASTAT

12.04.2024



WIFO/IRE

01.04.2024

Südtirol: BIP-Prognosen 2024

Alto Adige: previsioni PIL 2024



+0,5%

+0,5%

+0,8%



AFI | IPL

18.04.2024



ASTAT

12.04.2024




WIFO/IRE

01.04.2024



FAZIT
IN SINTESI



EU: Die Inflation hat sich erstaunlich
schnell und stark zurückgebildet -
bei schwacher Konjunktur

UE: l'inflazione in tempi rapidi si è
ridotta notevolmente - in un quadro
congiunturale debole



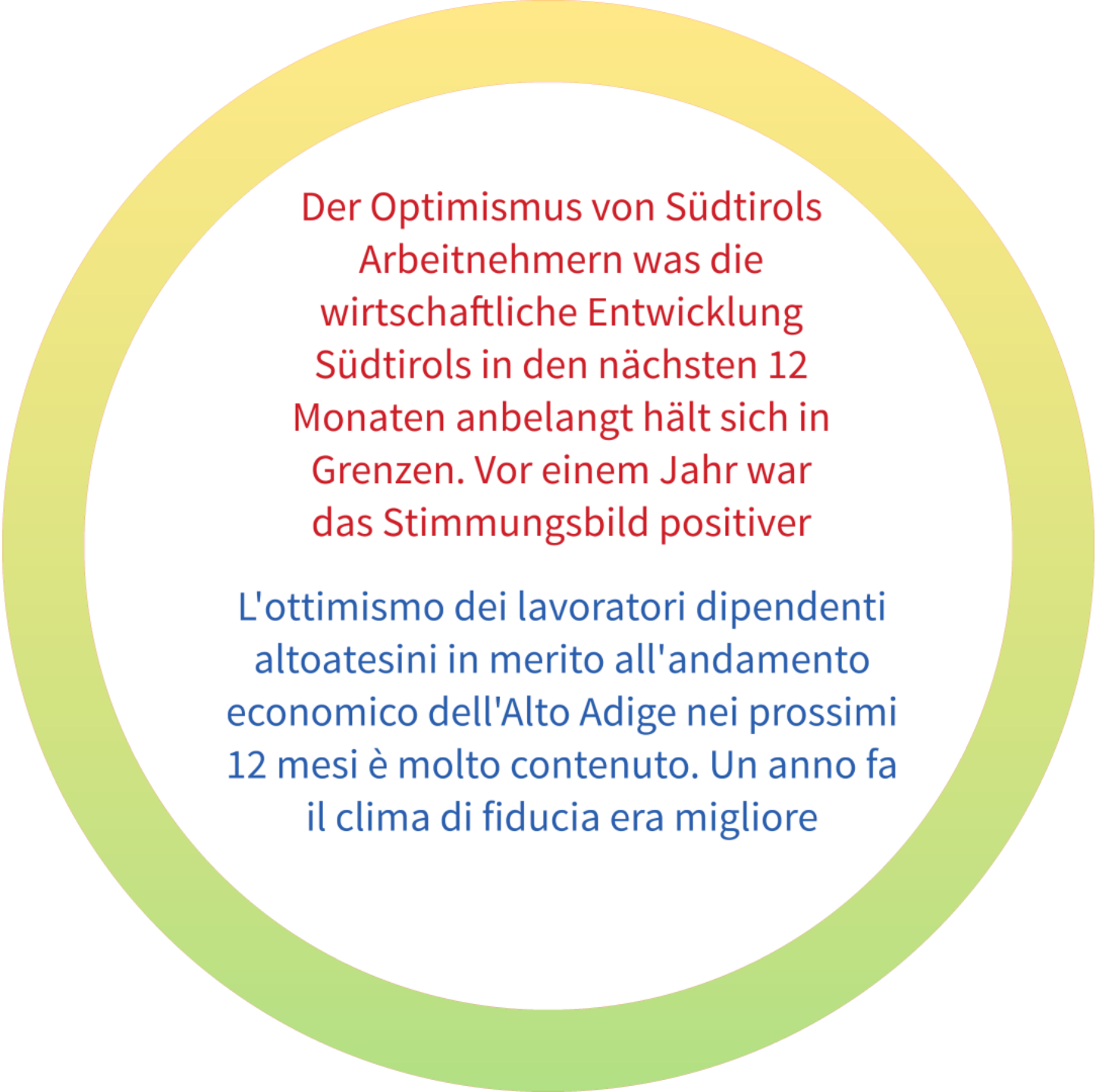
Anhaltend restriktive Geldpolitik
würgt die Konjunktur zusätzlich ab

La politica monetaria restrittiva
frena ulteriormente la dinamica
economica



Zinswende rückt näher (für Mitte
2024 erwartet)

L'inversione di tendenza della
politica monetaria è alle porte (è
attesa per metà 2024)



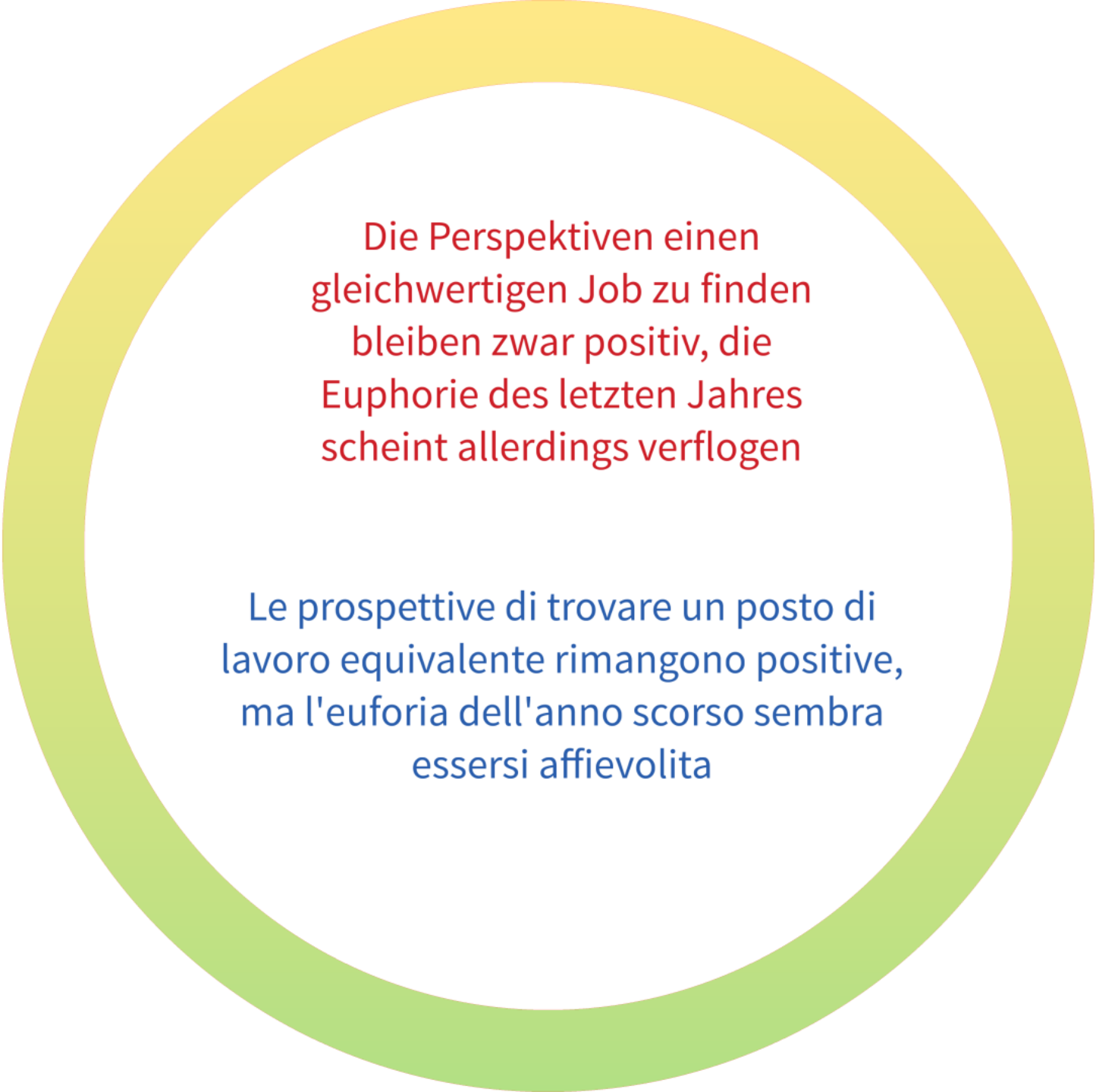
Der Optimismus von Südtirols
Arbeitnehmern was die
wirtschaftliche Entwicklung
Südtirols in den nächsten 12
Monaten anbelangt hält sich in
Grenzen. Vor einem Jahr war
das Stimmungsbild positiver

L'ottimismo dei lavoratori dipendenti
altoatesini in merito all'andamento
economico dell'Alto Adige nei prossimi
12 mesi è molto contenuto. Un anno fa
il clima di fiducia era migliore



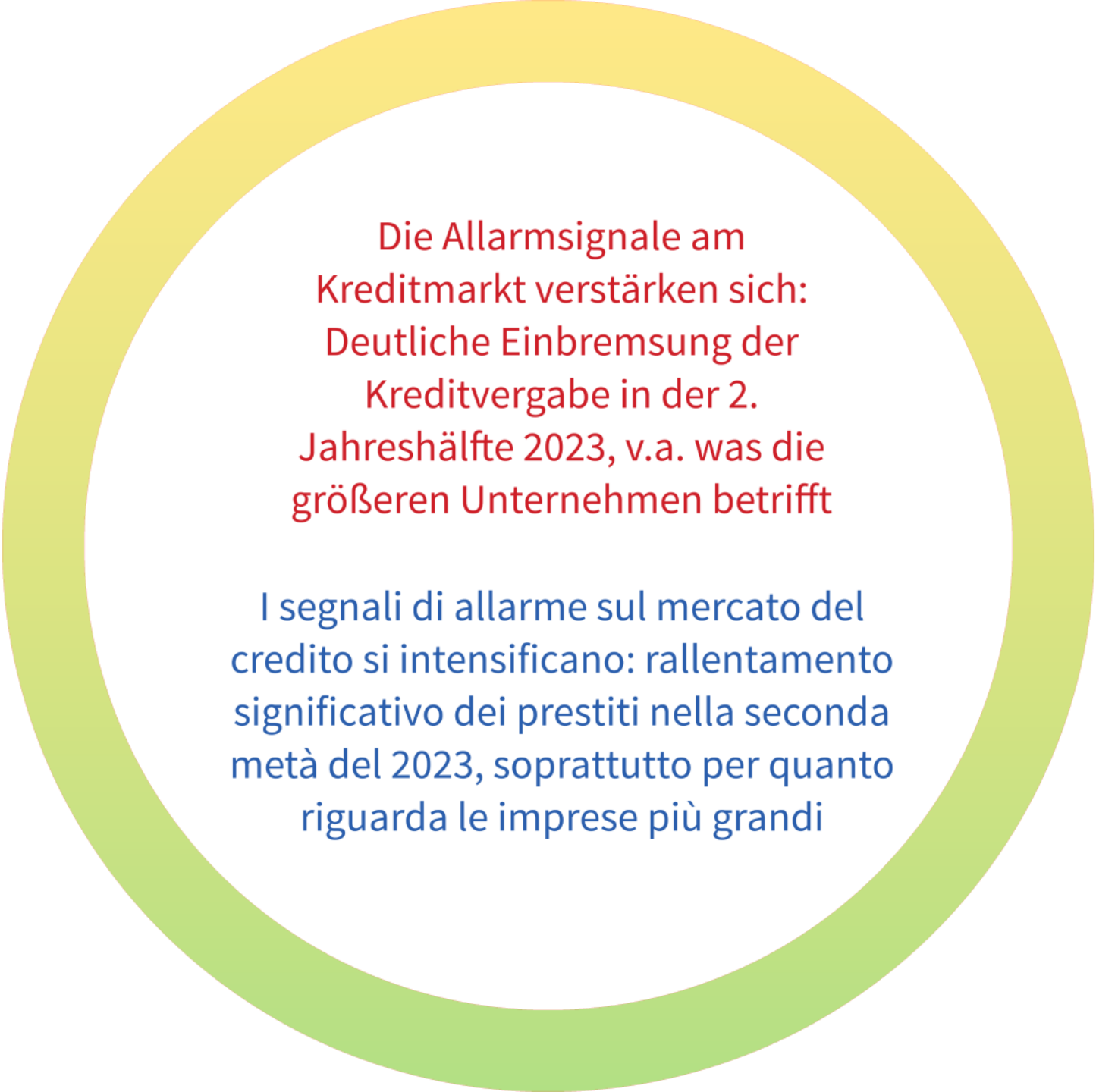
Trotz sinkender Inflation bleibt
das Auskommen mit dem
Einkommen schwierig

Nonostante l'inflazione in calo, arrivare
a fine mese con lo stipendio rimane
difficile



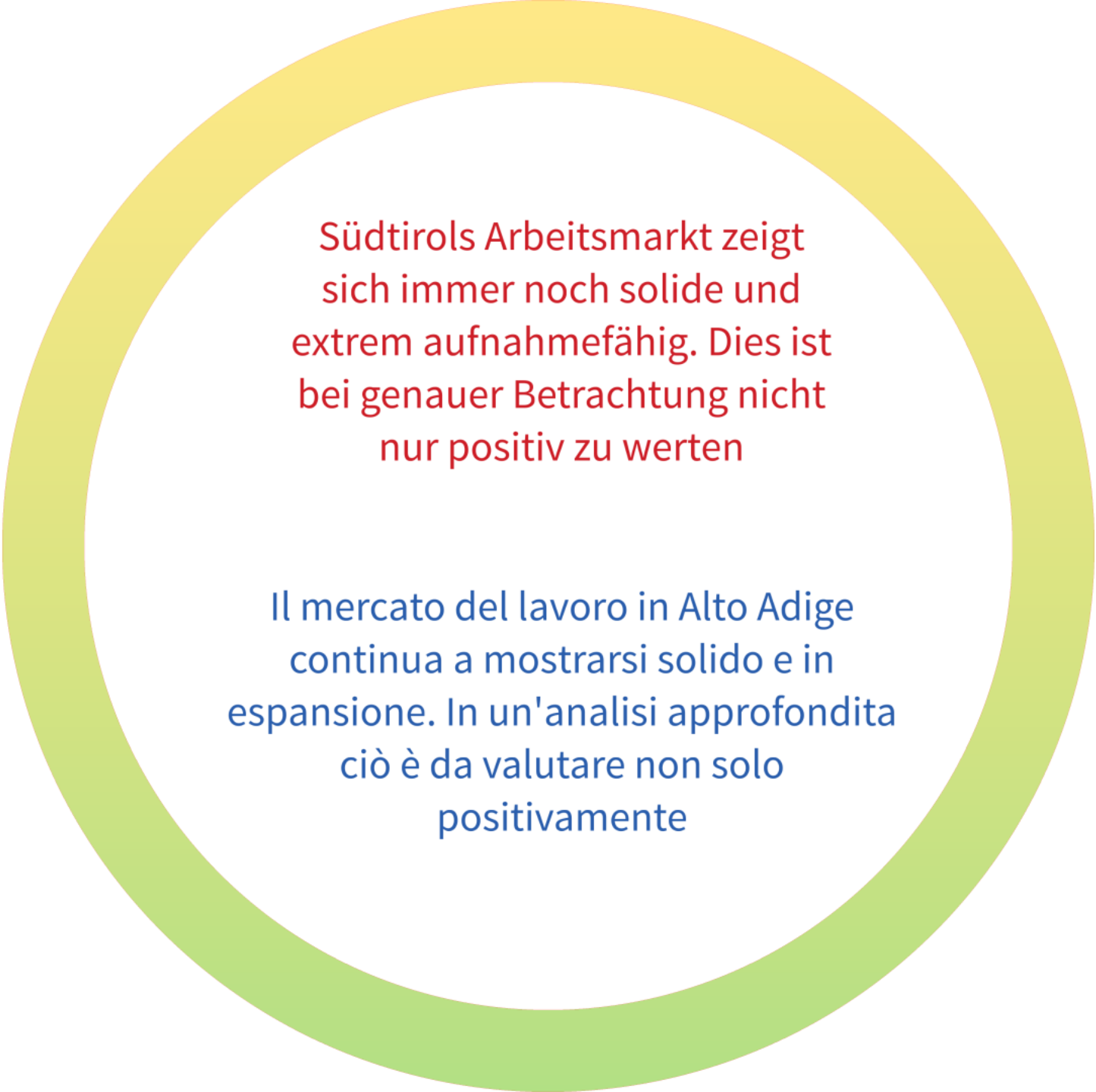
Die Perspektiven einen
gleichwertigen Job zu finden
bleiben zwar positiv, die
Euphorie des letzten Jahres
scheint allerdings verflogen

Le prospettive di trovare un posto di
lavoro equivalente rimangono positive,
ma l'euforia dell'anno scorso sembra
essersi affievolita



Die Allarmsignale am
Kreditmarkt verstärken sich:
Deutliche Einbremsung der
Kreditvergabe in der 2.
Jahreshälfte 2023, v.a. was die
größeren Unternehmen betrifft

I segnali di allarme sul mercato del
credito si intensificano: rallentamento
significativo dei prestiti nella seconda
metà del 2023, soprattutto per quanto
riguarda le imprese più grandi



Südtirols Arbeitsmarkt zeigt
sich immer noch solide und
extrem aufnahmefähig. Dies ist
bei genauer Betrachtung nicht
nur positiv zu werten

Il mercato del lavoro in Alto Adige
continua a mostrarsi solido e in
espansione. In un'analisi approfondita
ciò è da valutare non solo
positivamente



BIP-Prognose 2024 für die
Südtiroler Wirtschaft: +0,5%

Previsione di crescita del PIL in Alto
Adige nel 2024: +0,5%



Danke für die Aufmerksamkeit
Wir sehen uns in der zweiten Julihälfte 2024 wieder

Grazie per l'attenzione
Ci rivediamo nella seconda metà di luglio 2024

Für weitere Informationen:
Per maggiori informazioni:

stefan.perini@afi-ipl.org
maria-elena.iarossi@afi-ipl.org