



AFI-Barometer - Sommer 2025

Das Stimmungsbild der Südtiroler Arbeitnehmer:innen

Barometro IPL - Estate 2025

Il clima di fiducia dei lavoratori dipendenti altoatesini

Bozen | Bolzano, 23.07.2025



Inhalt

1. Das internationale Umfeld
2. Eckdaten Südtirol
3. Stimmungsbild Südtirol
4. Vertiefungen
5. BIP-Prognose

Indice

1. Il contesto internazionale
2. Dati quadro Alto Adige
3. Clima di fiducia Alto Adige
4. Approfondimenti
5. Previsione PIL

Das internationale Umfeld

Il contesto internazionale

Wirtschafts-
wachstum

Crescita
economica

Reales Bruttoinlandsprodukt und Verbraucherpreise in der Welt									
	Gewicht in % ^a	Bruttoinlandsprodukt				Verbraucherpreise			
		Veränderung gegenüber Vorjahr in %							
		2023	2024	2025	2026	2023	2024	2025	2026
Fortgeschrittene Volkswirtschaften	65,8	1,8	1,8	1,2	1,3	4,6	2,7	2,6	2,3
USA	31,5	2,9	2,8	1,4	1,7	4,1	2,9	2,9	2,7
Euroraum	18,0	0,6	0,8	1,0	1,0	5,4	2,4	2,0	1,9
Japan	4,8	1,4	0,2	0,8	0,3	3,2	2,7	2,8	1,6
Vereinigtes Königreich	3,8	0,4	1,1	1,2	0,9	7,3	2,5	3,0	2,4
Kanada	2,5	2,0	1,7	1,0	0,3	3,9	2,4	2,2	2,6
Welt	100,0	3,0	2,8	2,0	2,1	4,5	3,2	2,8	2,4
nachrichtlich: Welthandel, real ^b		-0,8	2,5	1,6	-0,3				
Annahmen Rohöl \$/Barrel (Brent)		82,0	79,7	66,8	64,0				
Wechselkurs \$/€		1,08	1,08	1,11	1,13				

^a Gewichtet mit dem Bruttoinlandsprodukt von 2023 in US-Dollar. ^b Welthandel von Waren in Abgrenzung von CPB.

Quelle: Eurostat; OECD; IWF; CPB; Berechnungen des ifo Instituts; 2025 bis 2026: Prognose des ifo Instituts und des WIFO.

© ifo Institut Juni 2025

Reales Bruttoinlandsprodukt und Verbraucherpreise im Euroraum									
	Gewicht in % ^a	Bruttoinlandsprodukt ^b				Verbraucherpreise ^c			
		Veränderung gegenüber Vorjahr in %							
		2023	2024	2025	2026	2023	2024	2025	2026
Deutschland	28,7	-0,1	-0,2	0,4	1,2	6,0	2,5	2,2	2,1
Frankreich	19,4	1,6	1,1	0,5	0,7	5,7	2,3	1,0	1,8
Italien	14,6	0,8	0,5	0,5	0,5	5,9	1,1	1,8	1,7
Spanien	10,3	2,7	3,2	2,5	1,7	3,4	2,9	2,5	1,7
Euroraum	100,0	0,6	0,8	1,0	1,0	5,4	2,4	2,0	1,9

^a Gewichtet mit dem Bruttoinlandsprodukt von 2023 in Euro. ^b Die Zuwachsraten sind um Kalendereffekte bereinigt. ^c Harmonisierter Verbraucherpreisindex (HVPI)..

Quelle: Eurostat; 2025 bis 2026: Prognose des ifo Instituts und des WIFO.

© ifo Institut Juni 2025

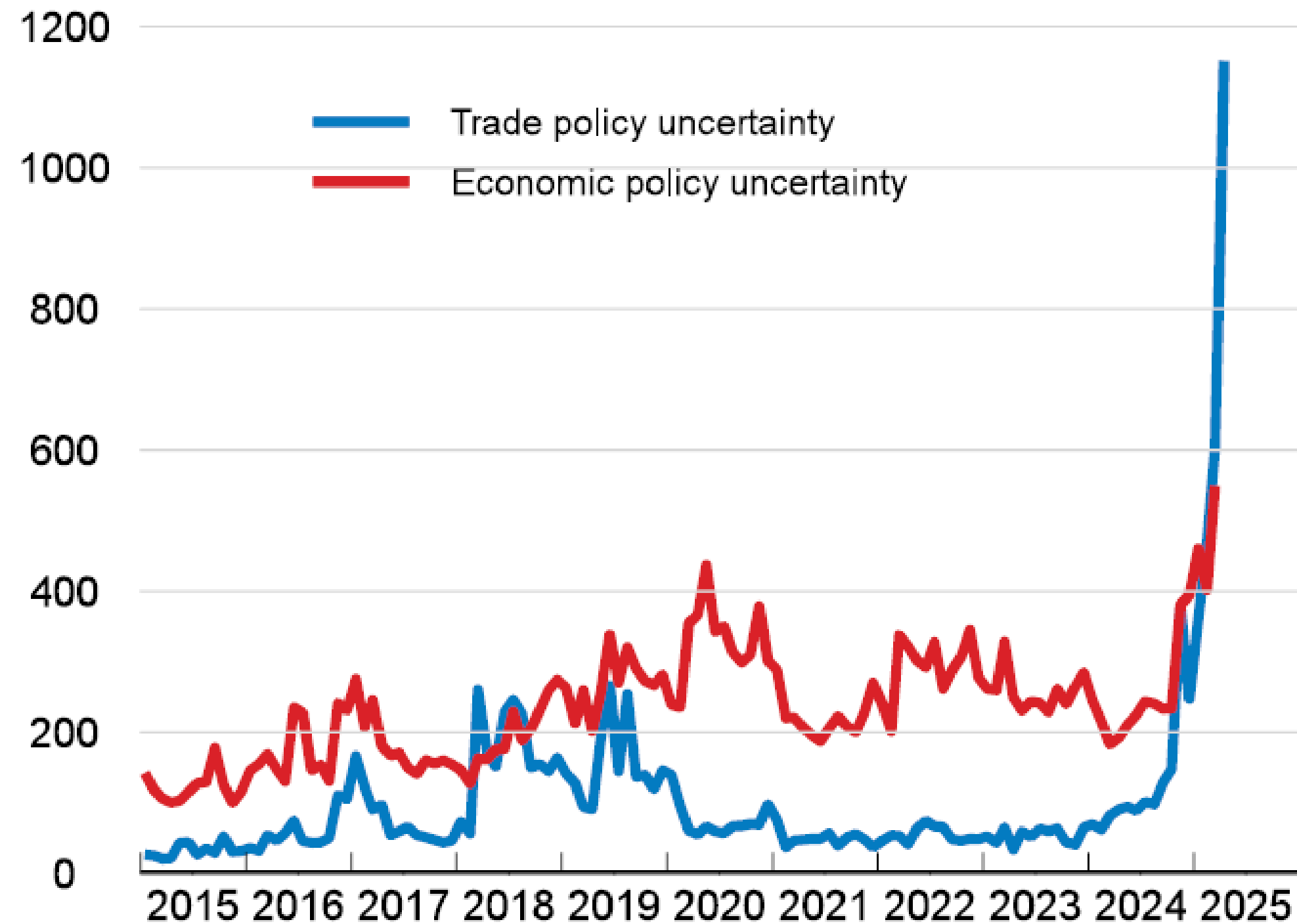
Quelle: ifo, Schnelldienst, 7|2025

Fonte: ifo, Schnelldienst, 7|2025

Vertrauen in die
Handelspolitik

Fiducia nella
politica
commerciale

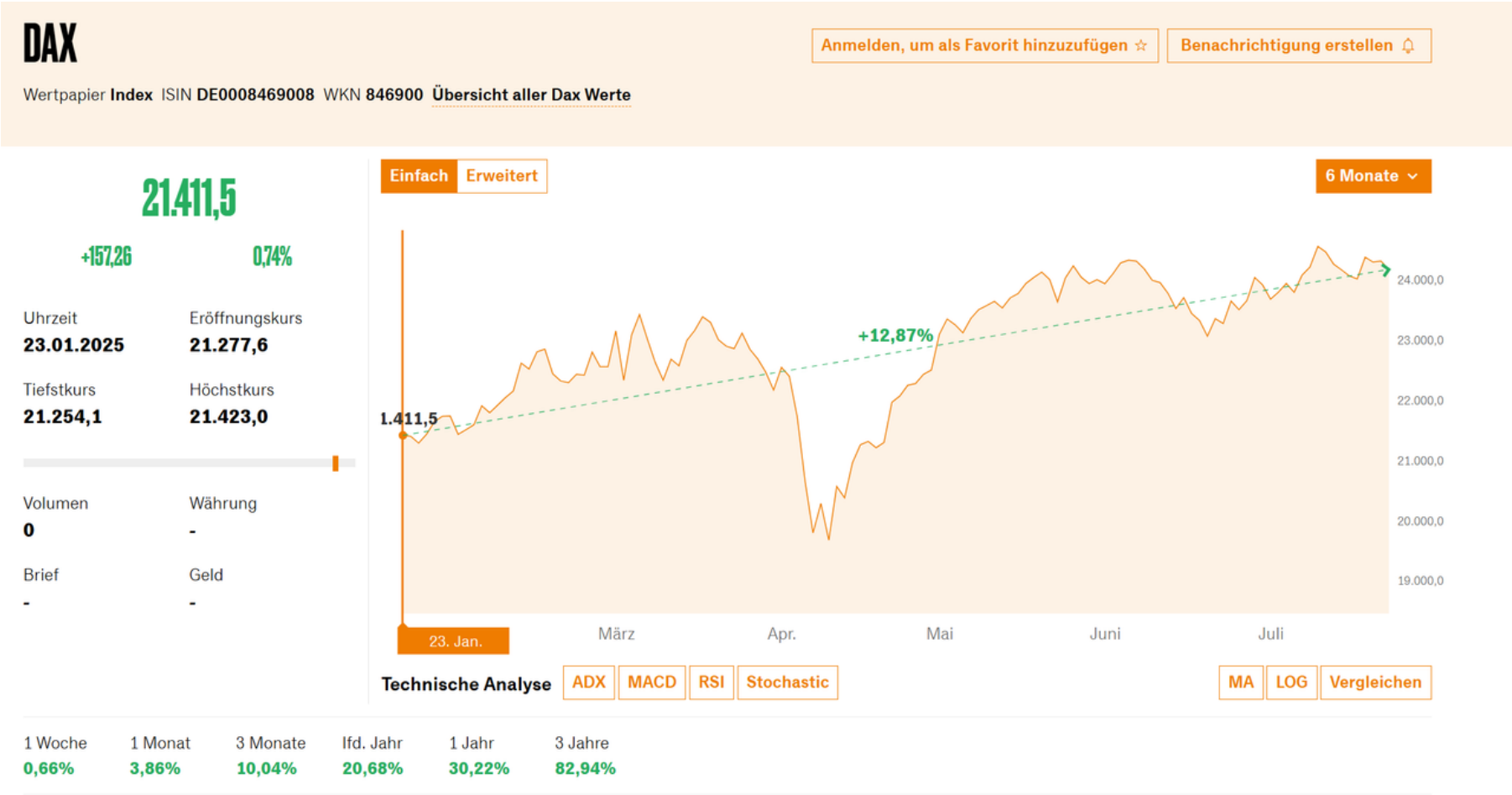
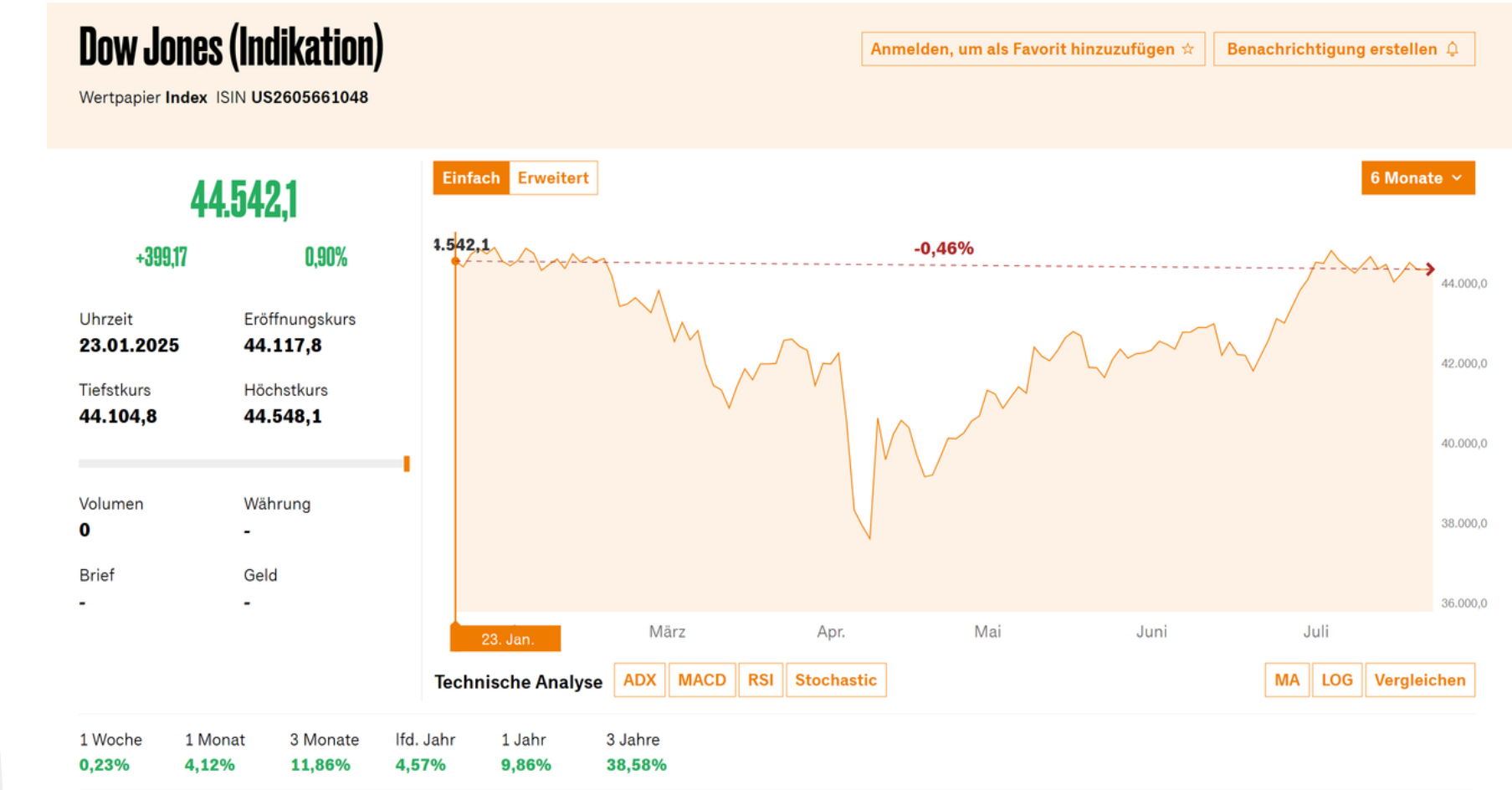
A. Uncertainty indices



Quelle: OECD, Economic Outlook, Juni 2025
Fonte: OECD, Economic Outlook, giugno 2025

Börsenindizes

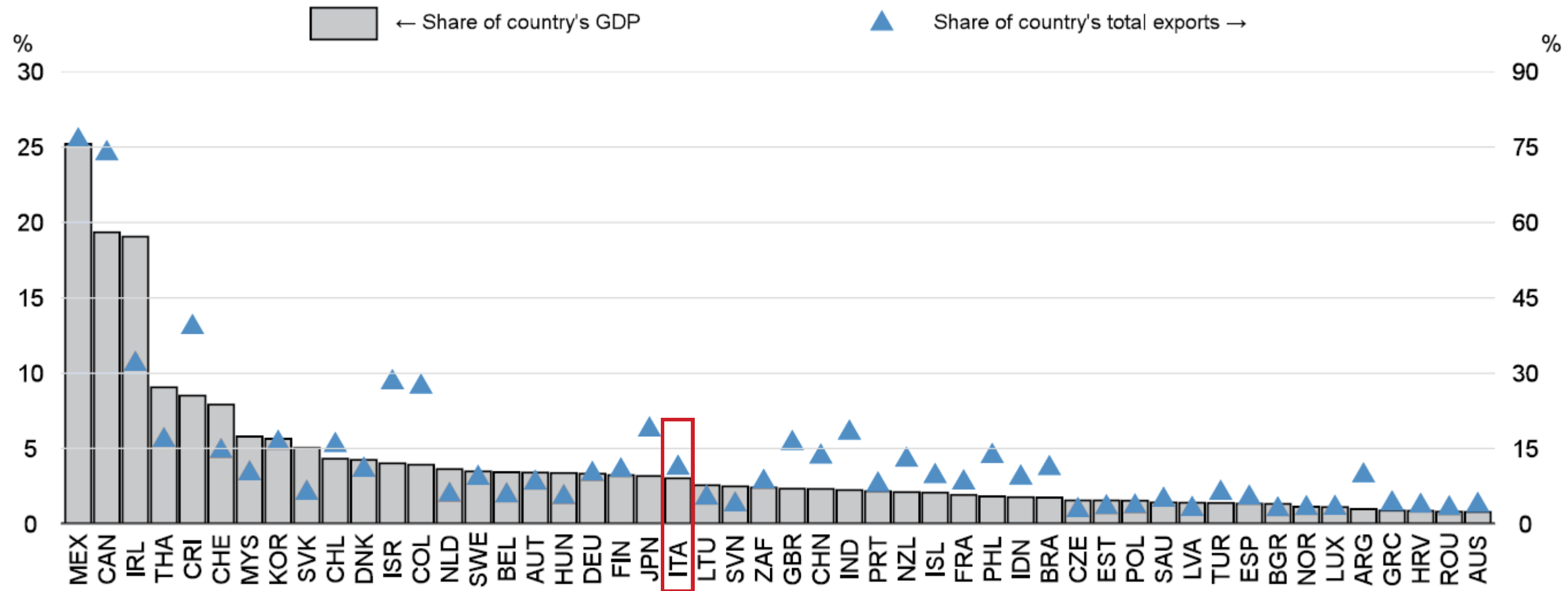
Indici di borsa



Quelle: handelsblatt.de
Fonte: handelsblatt.de

Exposition gegenüber US-Tariferhöhungen

Esposizione agli aumenti tariffari US



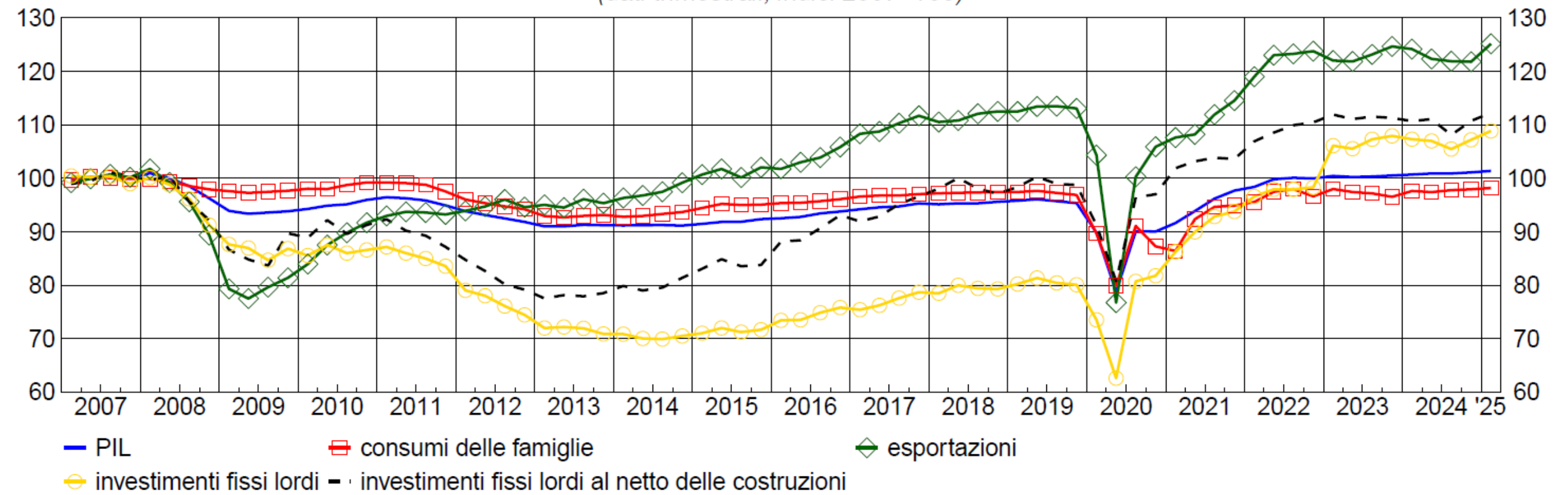
Note: Trade shares based on exports from the OECD Balanced International Merchandise Trade dataset for 2023.

Source: OECD Economic Outlook 117 database; OECD Balanced International Merchandise Trade (2023); and OECD calculations.

Volkswirtschaft- liche Bedeutung Ruolo macro- economico

Italia: PIL e principali componenti della domanda (1)

(dati trimestrali; indici 2007=100)



Fonte: elaborazioni su dati Istat.

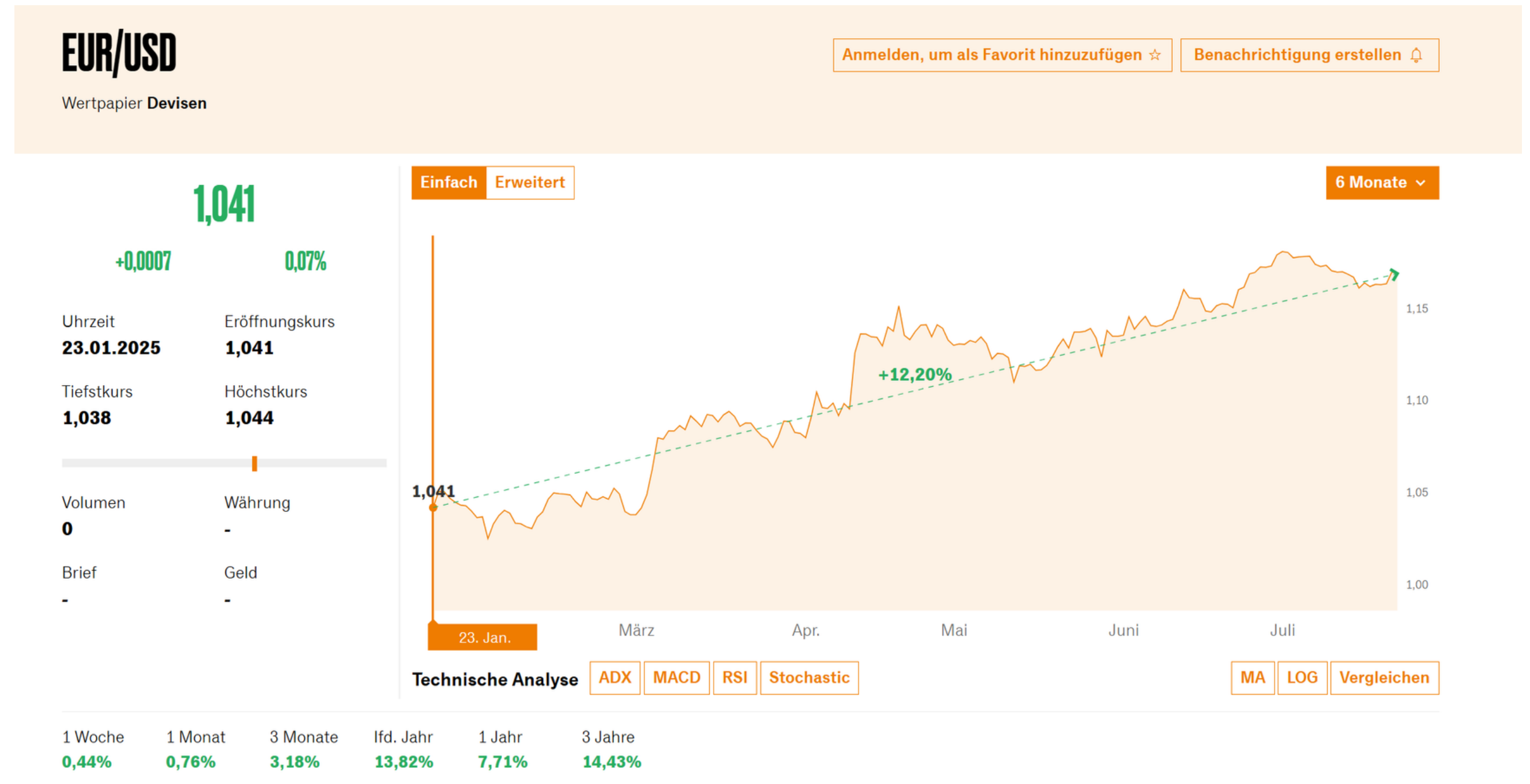
(1) Valori concatenati; dati destagionalizzati e corretti per i giorni lavorativi.

Quelle: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve Nr 7/2025

Fonte: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve nr. 7/2025

Wechselkurse

Tassi di cambio

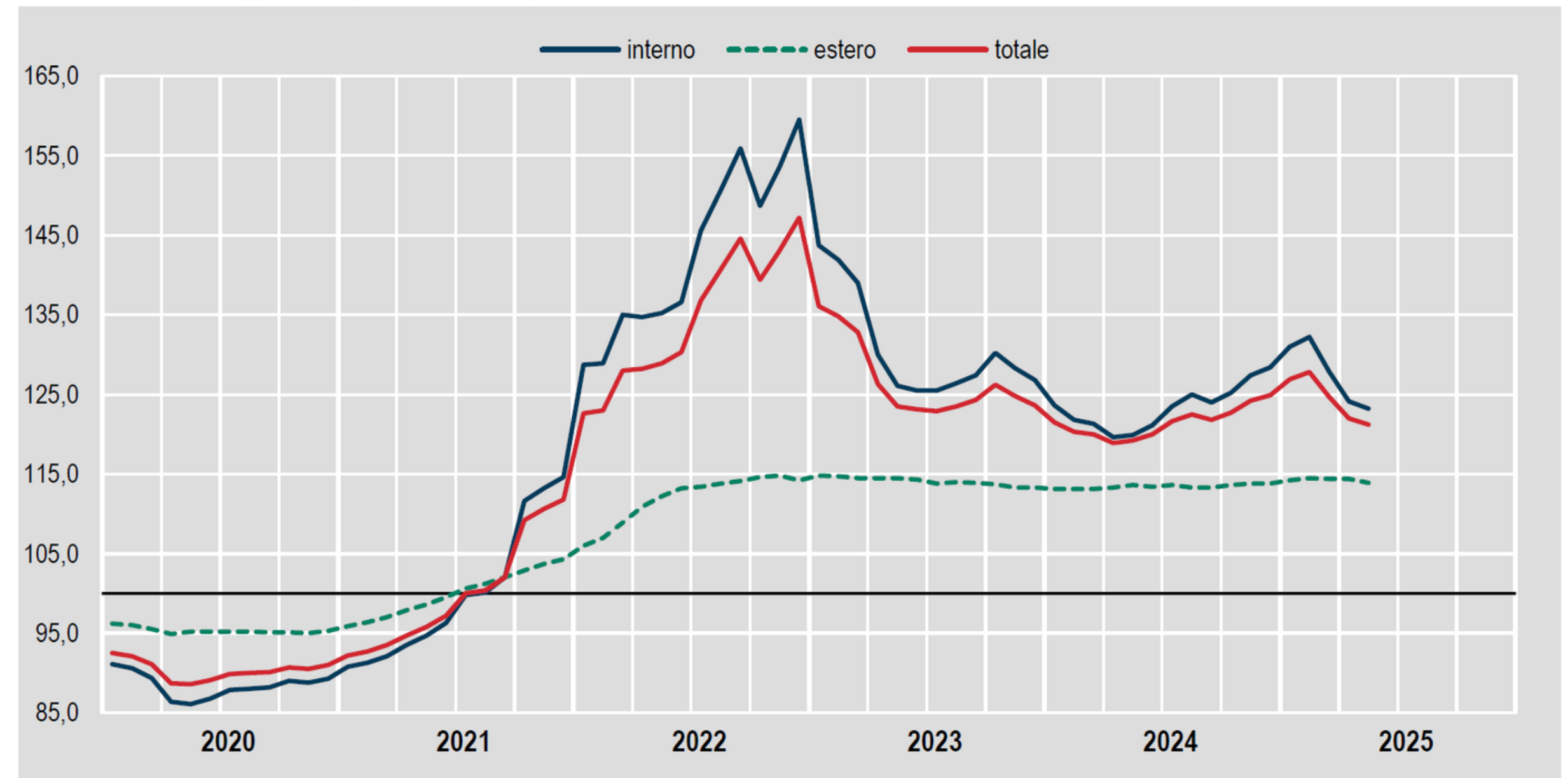


Quelle: handelsblatt.de
Fonte: handelsblatt.de

Erzeugerpreise Prezzi alla produzione

FIGURA 1. NUMERI INDICE DEI PREZZI ALLA PRODUZIONE DELL'INDUSTRIA PER MERCATO DI RIFERIMENTO

Gennaio 2020 – maggio 2025 (base 2021=100)



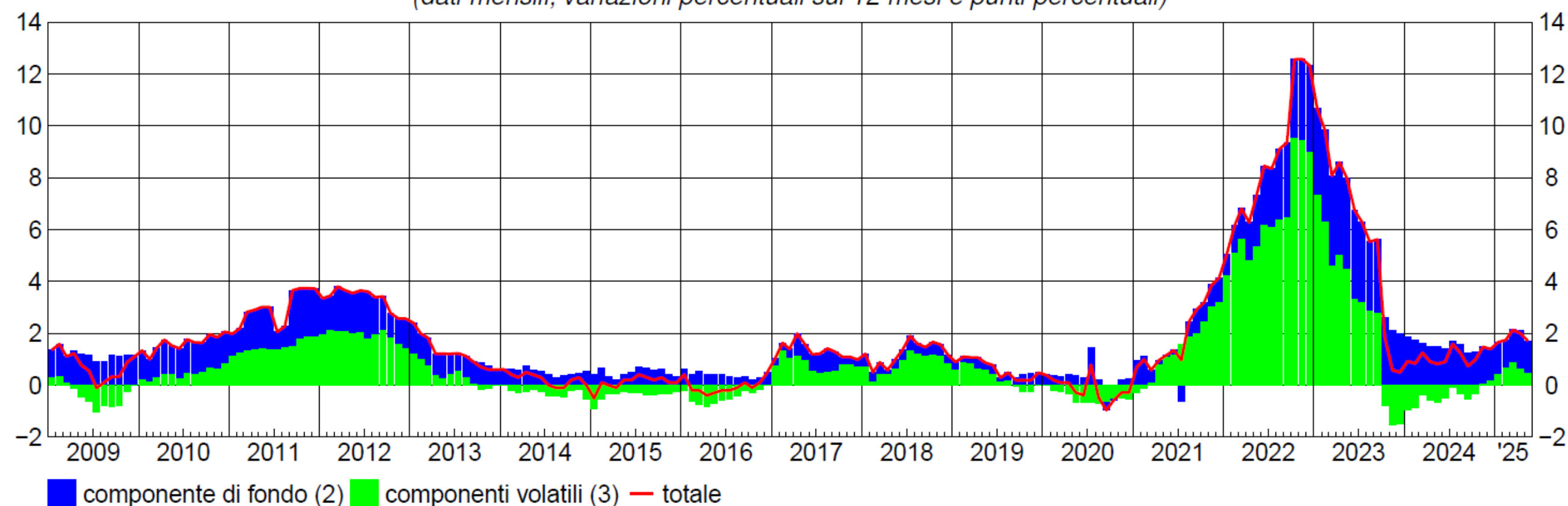
Quelle: Istat, Statistiche flash, Mai 2025
Fonte: Istat, Statistiche flash, maggio 2025

Verbraucher-
preise

Prezzi al
consumo

Italia: Inflazione al consumo e contributi delle sue componenti (1)

(dati mensili; variazioni percentuali sui 12 mesi 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.

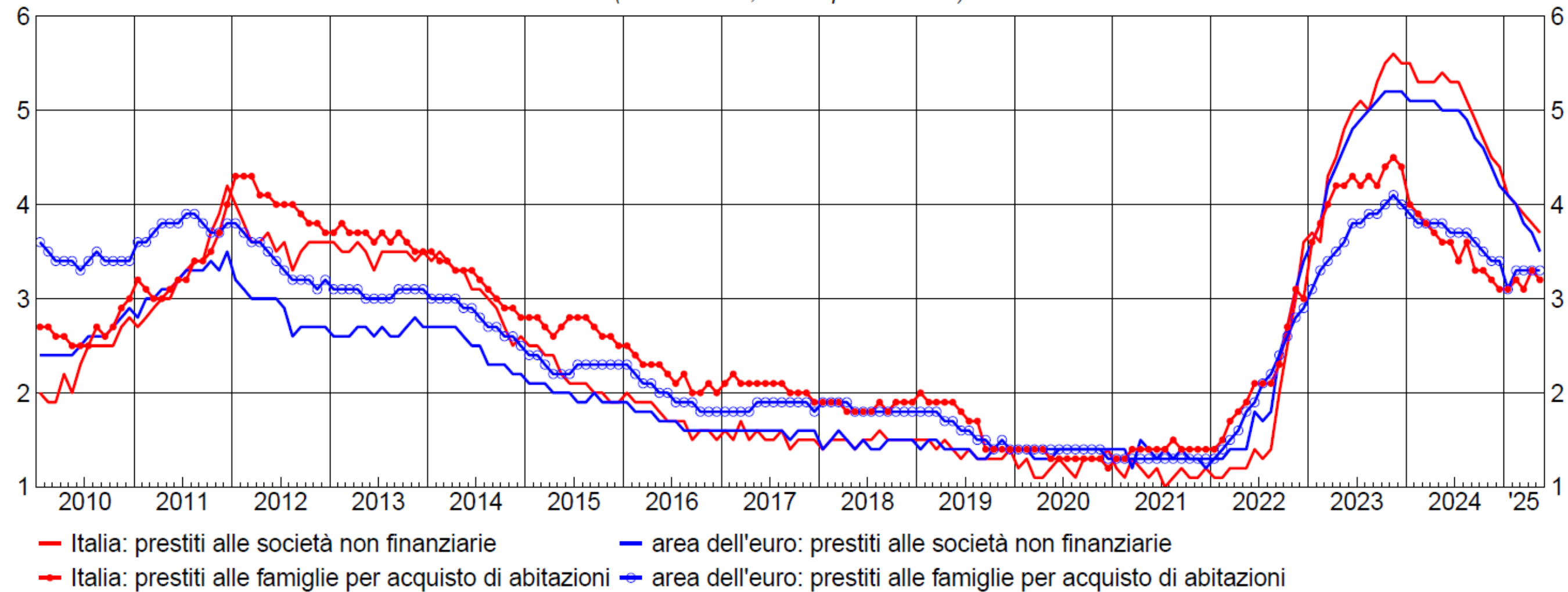
Quelle: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve Nr 7/2025

Fonte: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve nr. 7/2025

Zinsen Tassi di interesse

Italia: Tassi di interesse sui nuovi prestiti (1)

(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.

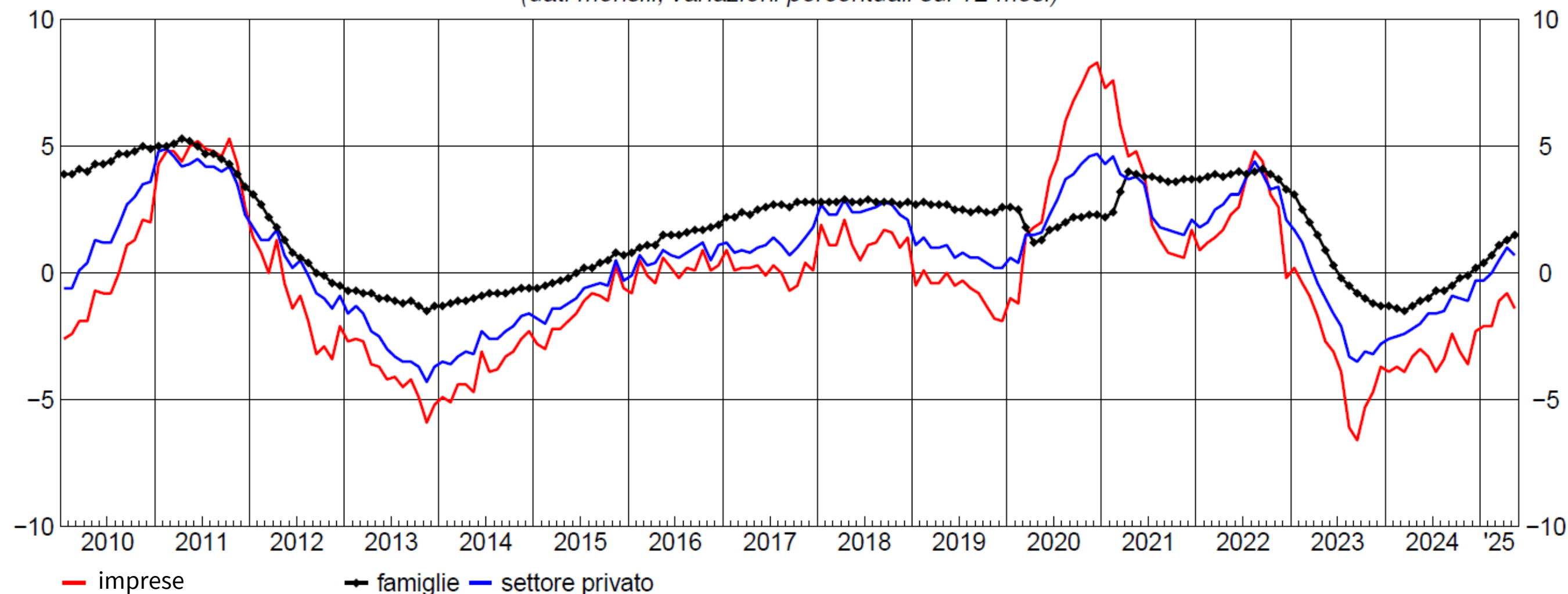
Quelle: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve Nr 7/2025

Fonte: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve nr. 7/2025

Bankkredite Prestiti bancari

Italia: Prestiti bancari al settore privato (1)

(dati mensili; variazioni percentuali sui 12 mesi)



Fonte: segnalazioni di vigilanza.

(1) I prestiti includono le sofferenze e i pronti contro termine, nonché la componente di quelli non rilevati nei bilanci bancari in quanto cartolarizzati. Le variazioni percentuali sono calcolate al netto di riclassificazioni, variazioni del cambio, aggiustamenti di valore e altre variazioni non derivanti da transazioni; sono escluse le operazioni condotte con le controparti centrali.

Quelle: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve Nr 7/2025

Fonte: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve nr. 7/2025

Risikoaufschläge
Staatsanleihen

Differenziali
titoli di Stato

Italia: Differenziali di interesse tra titoli di Stato decennali e il corrispondente titolo tedesco

(dati giornalieri; punti base)



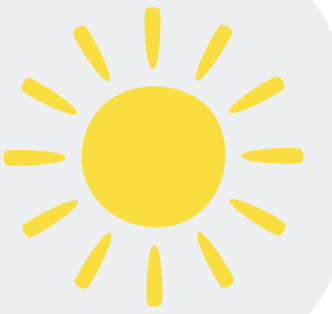
Fonte: elaborazioni su dati Bloomberg.

Quelle: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve Nr 7/2025

Fonte: Banca d'Italia, L'economia italiana in breve nr. 7/2025

Das internationale Umfeld

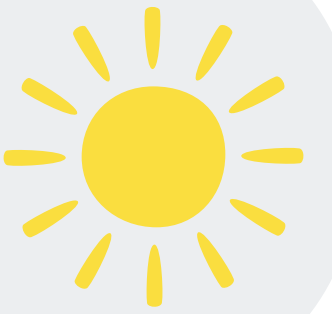
Il contesto internazionale



- Weltwirtschaft bleibt auf Wachstumskurs, auch aufgrund des "TACO-Syndroms"
 - Noch sind keine flächendeckenden inflationären Tendenzen erkennbar
 - Refinanzierungsbedingungen (Zinsen) bleiben günstig
 - Nach dem Einbruch im April haben die internationalen Börsen wieder aufgeholt
-
- L'economia mondiale rimane sul sentiero di crescita, anche a causa della sindrome "TACO"
 - Ancora non sono visibili tendenze inflazionistiche su larga scala
 - Condizioni di finanziamento rimangono favorevoli
 - Dopo il tracollo in aprile, le borse internazionali hanno nuovamente recuperato

Das internationale Umfeld

Il contesto internazionale



- Arbeitsmärkte entwickeln sich in Europa positiv, bei mittelfristig sinkendem Erwerbskräftepotential
- Die Wirtschaft im Euro-Raum dürfte 2025 um 1,0% wachsen (Ifo München)
- Die Kreditvergabe zieht in Italien wieder leicht an
- I mercati del lavoro in Europa si sviluppano positivamente. Nel medio periodo, potenziale di forza lavoro in diminuzione
- Prevista per l'area Euro una crescita dell'1,0% nel 2025 (Ifo Monaco)
- In Italia si registra una lieve ripresa dei prestiti bancari

Das internationale Umfeld

Il contesto internazionale



- Der internationale Handel durchlebt eine tiefe Vertrauenskrise
- Aktuelles Damoklesschwert: Mit 1. August sollen für die EU-Länder Importzölle in die USA von 30% gelten - außer man findet eine Einigung
- Der sinkende Dollarkurs verbilligt in Dollar quотиerte Importe, verteuert aber EU-Exporte in den Dollarraum
- Die Konjunktur der wichtigsten europäischen Länder (u. a. Italien) hängt am Ausgang des Zollkonflikts
- Il commercio mondiale attraversa una profonda crisi di fiducia
- L'attuale spada di Damocle: con il 1° agosto, salvo diversi accordi, per il Paesi dell'UE dovrebbero essere introdotti dazi del 30% sulle importazioni negli Stati Uniti
- Il deprezzamento del dollaro rende più convenienti le importazioni quotate in dollari, ma sfavorisce le esportazioni dell'UE verso l'area del dollaro
- La congiuntura dei maggiori Paesi europei (tra cui l'Italia) dipende dall'esito del conflitto tariffario

Eckdaten Südtirol

Dati quadro Alto Adige

Arbeitskräfteerhebung

Indagine sulla forza lavoro

	2023				2024				2025	
	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.	1. Quartal 1° trim.	
Erwerbstätige	262.043	262.039	266.404	258.912	263.166	259.750	266.030	254.670	257.123	Occupati
Männer	141.998	140.673	144.812	142.110	143.658	139.907	143.462	139.343	142.094	Maschi
Frauen	120.045	121.366	121.593	116.802	119.508	119.843	122.569	115.327	115.030	Femmine
davon										di cui
Landwirtschaft	13.561	14.277	9.803	12.160	13.235	11.436	13.114	12.249	11.399	Agricoltura
Männer	9.359	10.840	8.175	8.139	8.875	8.670	8.424	8.272	8.318	Maschi
Frauen	4.203	3.437	1.628	4.021	4.360	2.766	4.690	3.977	3.081	Femmine
Produzierendes Gewerbe	59.556	59.952	53.801	57.970	60.453	60.854	57.838	58.218	54.522	Industria
Männer	49.536	49.437	45.185	47.995	50.104	47.951	46.493	48.891	45.342	Maschi
Frauen	10.020	10.515	8.616	9.975	10.350	12.903	11.345	9.326	9.180	Femmine
Dienstleistungen	188.926	187.810	202.800	188.781	189.478	187.460	195.078	184.203	191.202	Servizi
Männer	83.104	80.397	91.451	85.976	84.679	83.286	88.545	82.180	88.434	Maschi
Frauen	105.823	107.413	111.349	102.806	104.799	104.174	106.534	102.024	102.769	Femmine
Arbeitslose	7.829	3.351	4.382	5.395	7.596	4.304	2.212	6.628	5.841	Disoccupati
Männer	3.201	2.198	2.031	2.400	4.308	2.076	1.479	3.529	2.642	Maschi
Frauen	4.628	1.153	2.351	2.995	3.288	2.227	****	3.099	3.199	Femmine
Registrierte Arbeitslose (b)	18.323	17.245	11.870	18.275	16.455	15.747	10.343	18.017	17.034	Disoccupati registrati (b)
Männer	7.507	6.930	4.589	7.289	6.817	6.452	4.095	7.382	7.203	Maschi
Frauen	10.817	10.315	7.281	10.986	9.638	9.295	6.247	10.635	9.831	Femmine
Nichterwerbspersonen 15-64 Jahre	80.142	86.458	78.450	83.168	78.536	84.260	81.462	88.170	88.270	Inattivi 15-64 anni
Männer	32.875	36.742	31.457	31.488	29.744	34.337	31.322	33.981	33.932	Maschi
Frauen	47.267	49.717	46.993	51.680	48.792	49.923	50.140	54.189	54.337	Femmine
davon										di cui
stille Reserve (c)	5.011	4.173	4.655	6.546	3.407	6.583	5.441	5.523	6.458	forze di lavoro potenziali (c)
Männer	1.893	1.239	1.803	2.342	****	2.853	1.436	2.541	2.591	Maschi
Frauen	3.117	2.934	2.852	4.204	2.531	3.730	4.005	2.982	3.867	Femmine

Quelle: ASTAT, Astat-Info Nr. 07, 2025

Fonte: ASTAT, Astat-Info nr. 07, 2025

Arbeitskräfteerhebung

Indagine sulla forza lavoro

	2023				2024				2025	
	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.	1. Quartal 1° trim.	
Erwerbstätigenquote 15-64 Jahre (d)	74,1	73,6	75,7	74,0	74,8	74,0	75,5	72,3	72,6	Tasso di occupazione 15-64 anni (d)
Männer	79,0	77,3	80,6	80,3	80,3	78,8	81,0	78,3	79,0	Maschi
Frauen	69,2	69,8	70,7	67,6	69,1	69,1	69,9	66,2	66,2	Femmine
Arbeitslosenquote 15-74 Jahre (e)	2,9	1,3	1,6	2,0	2,8	1,6	0,8	2,5	2,2	Tasso di disoccupazione 15-74 anni (e)
Männer	2,2	1,6	1,4	1,7	2,9	1,5	1,0	2,5	1,8	Maschi
Frauen	3,7	0,9	1,9	2,5	2,7	1,8	0,6	2,6	2,7	Femmine
Nichterwerbsquote 15-64 Jahre (f)	23,6	25,4	23,1	24,4	23,1	24,7	23,8	25,8	25,8	Tasso di inattività 15-64 anni (f)
Männer	19,2	21,4	18,3	18,3	17,3	20,0	18,1	19,7	19,6	Maschi
Frauen	28,1	29,5	27,9	30,7	28,9	29,5	29,6	32,0	32,1	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 (verfügbare Stille Reserve) + Personen, die eine Arbeit suchen, aber nicht sofort zur Verfügung stehen (nicht verfügbare Stille Reserve)
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 persone inattive (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

Quelle: ASTAT, Astat-Info Nr. 07, 2025

Fonte: ASTAT, Astat-Info nr. 07, 2025

Definitionen

Definizioni

Statistische Arbeitslose:

Nicht erwerbstätige Personen (15-74 Jahre), die laut ISTAT-Stichprobenerhebung auf aktiver Arbeitssuche sind oder für Arbeit zur Verfügung stehen.

Registrierte Arbeitslose:

Personen, die bei den Arbeitsvermittlungszentren als arbeitslos gemeldet sind; diese müssen nicht in Südtirol ansässig sein, für Arbeit unmittelbar zur Verfügung stehen oder aktiv Arbeit suchen.

Disoccupati statistici:

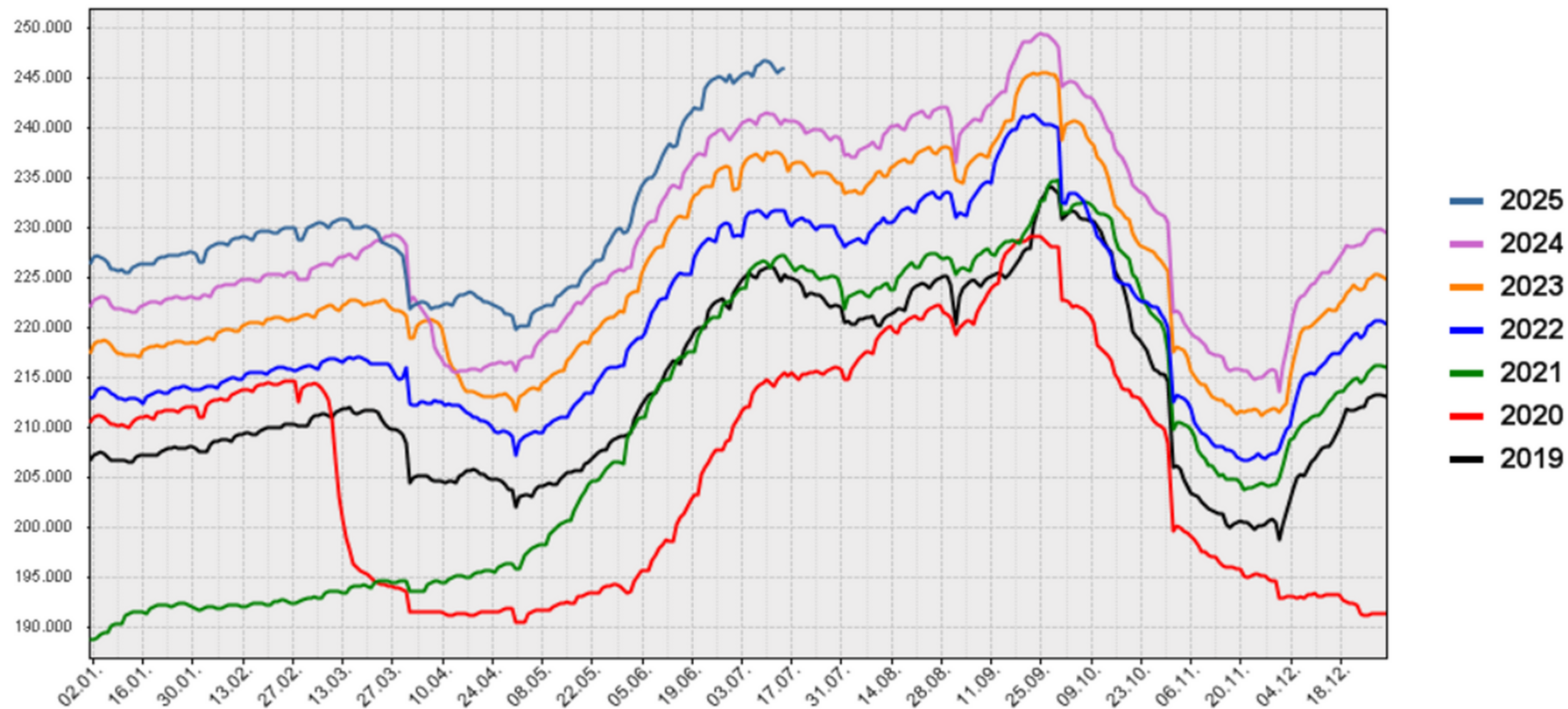
Persone non occupate (15-74 anni) che secondo un'indagine campionaria dell'ISTAT hanno effettuato un'azione attiva di ricerca di lavoro o sono disponibili a lavorare.

Disoccupati registrati:

Persone registrate come disoccupate nei Centri di mediazione lavoro che non sono immediatamente disponibili al lavoro o alla ricerca attiva di lavoro. Comprendono anche persone che non risiedono in Alto Adige.

Lohnabhängig Beschäftigte im Jahresverlauf

Lavoratori dipendenti nel corso dell'anno



Quelle: Arbeitsmarktservice - Beobachtungsstelle für den Arbeitsmarkt, 15.07.2025

Fonte: Servizio mercato del lavoro - Osservatorio del mercato del lavoro, 15.07.2025

Lohnabhängig Beschäftigte

Lavoratori dipendenti

	Juni Giugno 2025	Veränderung zum Vorjahr Variazione rispetto anno precedente	Januar bis Juni Gennaio fino Giugno 2025	Veränderung zum Vorjahr Variazione rispetto anno precedente	
Unselbständig Beschäftigte ¹⁾ - Durchschnittsbestand			Occupati dipendenti ¹⁾ - stock medio		
Insgesamt	239.940	+4.631 +2,0%	229.302	+3.618 +1,6%	Totale
Männer	125.372	+3.013 +2,5%	119.396	+2.344 +2,0%	Uomini
Frauen	114.568	+1.618 +1,4%	109.906	+1.275 +1,2%	Donne
Landwirtschaft	13.633	+574 +4,4%	8.612	+239 +2,9%	Agricoltura
Verarb. Gewerbe Industrie	27.072	-156 -0,6%	27.015	-159 -0,6%	Manifattura industria
Verarb. Gewerbe Handwerk	8.070	-70 -0,9%	8.057	-76 -0,9%	Manifattura artigianato
Bauindustrie	9.540	+399 +4,4%	9.376	+303 +3,3%	Edilizia industria
Bauhandwerk	9.135	+40 +0,4%	8.921	+37 +0,4%	Edilizia artigianato
Handel	31.938	+452 +1,4%	31.860	+546 +1,7%	Commercio
Verkehr und Lagerung	10.357	+690 +7,1%	10.565	+709 +7,2%	Trasporto e magazzinaggio
Gastgewerbe	39.803	+1.560 +4,1%	34.500	+1.061 +3,2%	Settore alberghiero
Finanzen und Versicherungen	5.115	+98 +2,0%	5.066	+64 +1,3%	Attività finanziarie e assicurative
Öffentliche Verwaltung	12.550	-246 -1,9%	12.561	-228 -1,8%	Pubblica Amministrazione
Bildungswesen	19.151	+253 +1,3%	19.681	+301 +1,6%	Istruzione
Gesundheits- und Sozialwesen	24.826	+301 +1,2%	24.752	+285 +1,2%	Sanità e assistenza sociale
„Andere Dienstleistungen“ ¹⁾	28.748	+735 +2,6%	28.336	+538 +1,9%	“Altri servizi” ¹⁾
Arbeitslose ohne gleichzeitiger Beschäftigung - Durchschnittsbestand			Disoccupati senza lavoro parallelo - stock medio		
Insgesamt	13.031	+904 +7,5%	16.770	+669 +4,2%	Totale
Männer	5.321	+400 +8,1%	7.035	+396 +6,0%	Uomini
Frauen	7.710	+504 +7,0%	9.735	+272 +2,9%	Donne
Stellenangebote - Zugänge			Offerte d'impiego - entrate		
Offene Stellen	1.402	-93 -6,2%	7.898	-3.194 -28,8%	Posti vacanti
davon von privaten Arbeitsagenturen	672	+9 +1,4%	3.192	-930 -22,6%	di cui da agenzie private del lavoro

¹⁾ Ohne Arbeit auf Abruf und Haushaltssektor.

¹⁾ Esclusi lavoro a chiamata e settore domestico.

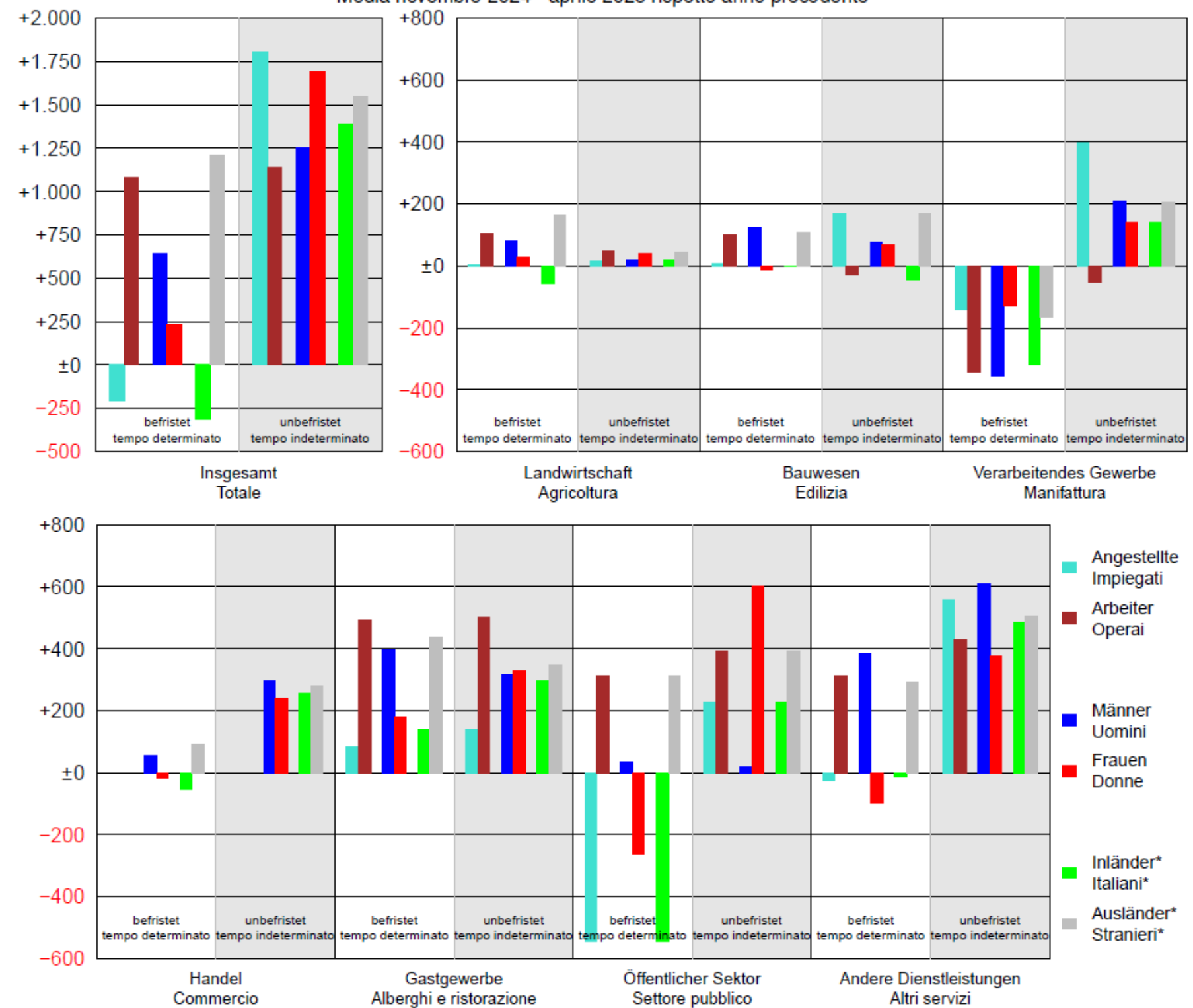
Quelle: Arbeitsmarktservice - Beobachtungsstelle für den Arbeitsmarkt, Arbeitsmarkt in Kürze, Juli 2025

Fonte: Servizio mercato del lavoro - Osservatorio del mercato del lavoro, Mercato del lavoro in breve, luglio 2025

Vertragsqualität

Qualità contrattuale

Veränderung der Beschäftigung nach Vertragsdauer
Variazione delle occupazioni per durata del contratto
Durchschnitt November 2024 - April 2025 im Vergleich zum Vorjahr
Media novembre 2024 - aprile 2025 rispetto anno precedente



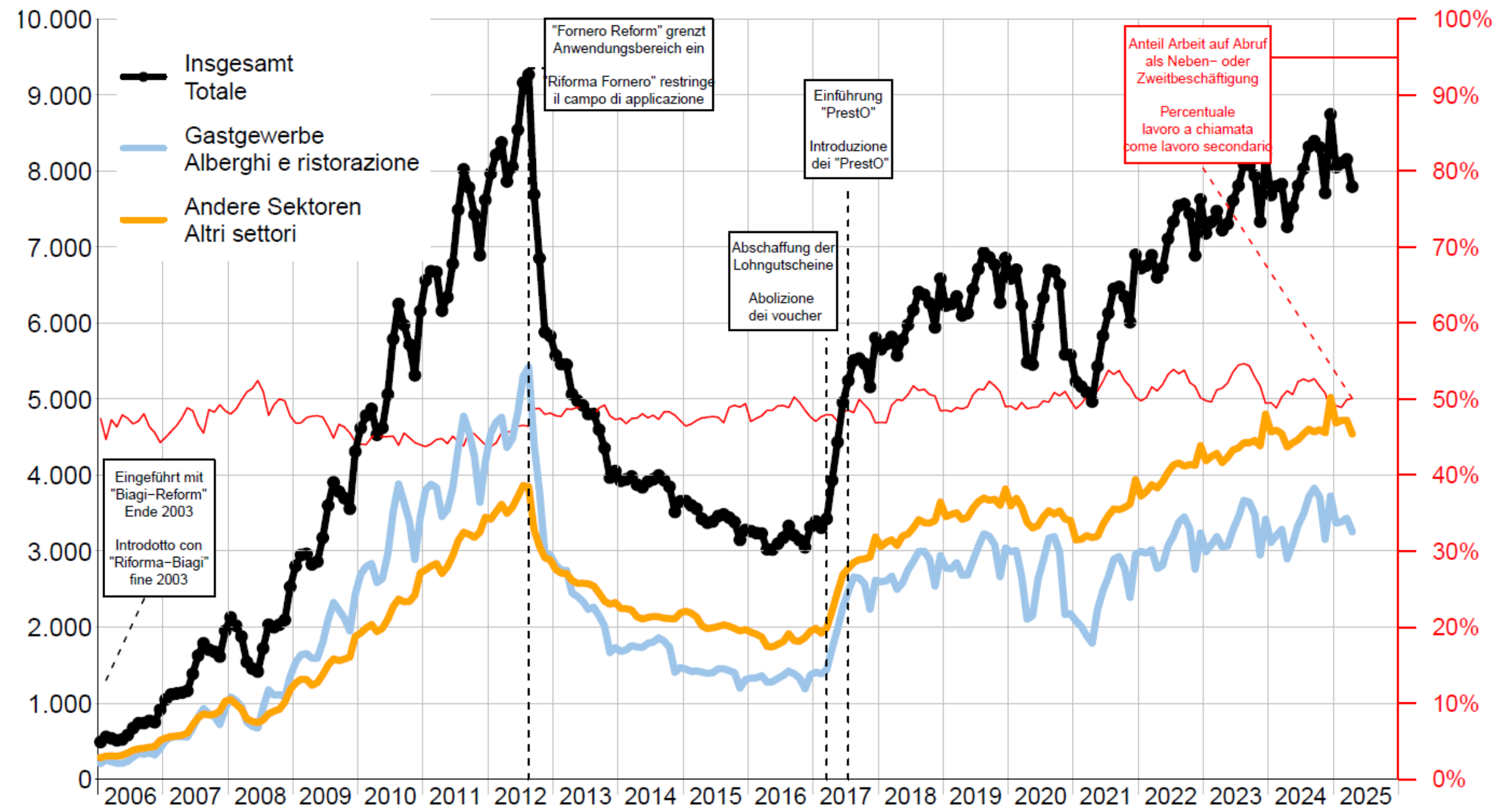
* um die Einbürgerungen bereinigt
Quelle: Amt für Arbeitsmarktbeobachtung

* al netto delle naturalizzazioni
Fonte: Ufficio osservazione mercato del lavoro

Quelle: Beobachtungsstelle für den Arbeitsmarkt, Arbeitsmarktbericht Südtirol, 2025/1
Fonte: Osservatorio del mercato del lavoro, Rapporto sul mercato del lavoro in provincia di Bolzano, 2025/1

Vertragsqualität Qualità contrattuale

Entwicklung der Arbeit auf Abruf Andamento del lavoro a chiamata



Quelle: Amt für Arbeitsmarktbeobachtung

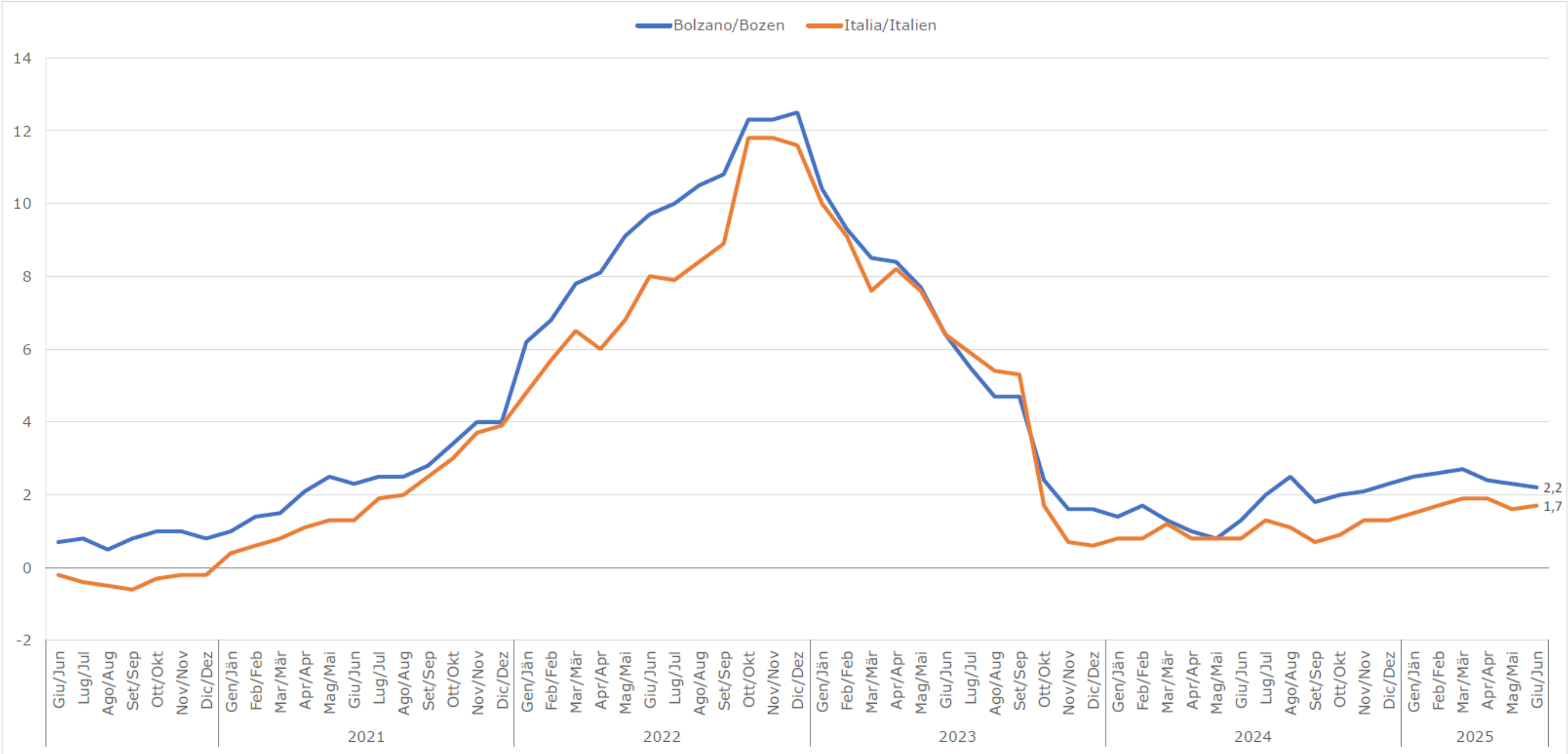
Fonte: Ufficio osservazione mercato del lavoro

Quelle: Beobachtungsstelle für den Arbeitsmarkt, Arbeitsmarktbericht Südtirol, 2025/1

Fonte: Osservatorio del mercato del lavoro, Rapporto sul mercato del lavoro in provincia di Bolzano, 2025/1

Inflation Inflazione

Indice dei prezzi al consumo per l'intera collettività con tabacchi: Variazione tendenziale percentuale - 2020-2025 %
Verbraucherpreisindex für alle privaten Haushalte mit Tabakwaren: Tendenzielle Veränderungen in Prozenten - 2020-2025 %



Quelle: Gemeinde Bozen, Juni 2025
Fonte: Comune di Bolzano, giugno 2025

Inflation

Inflazione

	Incidenza sulla ponderazione complessiva	Indici (base 2015= 100)	Variazione % rispetto al mese precedente	Variazione % rispetto all'anno precedente
	Anteil auf die Gesamtgewichtung	Indizes (Basis 2015 = 100)	Veränderung in % zum Vormonat	Veränderung in % zum gleichen Monat des Vorjahres
Prodotti alimentari e bevande analcoliche Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	10,2%	138,7	0,4	2,9
Bevande alcoliche e tabacchi Alkoholische Getränke und Tabakwaren	1,7%	124,3	0,2	2,1
Abbigliamento e calzature Bekleidung und Schuhwaren	5,3%	115,4	-0,6	0,3
Abitazione, acqua, energia e combustibili Wohnung, Wasser, Energie und Brennstoffe	10,9%	146,4	-1,5	-0,2
Mobili, articoli e servizi per la casa Einrichtungsgegenstände und Haushaltsartikel	7,1%	116,5	-0,3	0,2
Servizi sanitari e spese per la salute Gesundheitspflege	6,7%	124,9	0,1	3,7
Trasporti Verkehrs- und Transportwesen	11,8%	124,9	1,2	-0,6
Comunicazioni Nachrichtenübermittlung	1,5%	68,2	-0,6	-5,8
Ricreazione, spettacolo e cultura Erholung, Veranstaltungen und Kultur	8,0%	109,4	-0,2	0,8
Istruzione Bildung	0,9%	94,0	0,0	2,0
Servizi ricettivi e di ristorazione Gastgewerbe	28,7%	147,8	0,3	5,5
Altri beni e servizi Sonstige Waren und Dienstleistungen	7,3%	128,0	0,3	2,7
Indice generale Gesamtindex	100,0%	131,6	0,1	2,2
Indice generale senza tabacchi Gesamtindex ohne Tabakwaren	98,9%	131,7	0,1	2,2

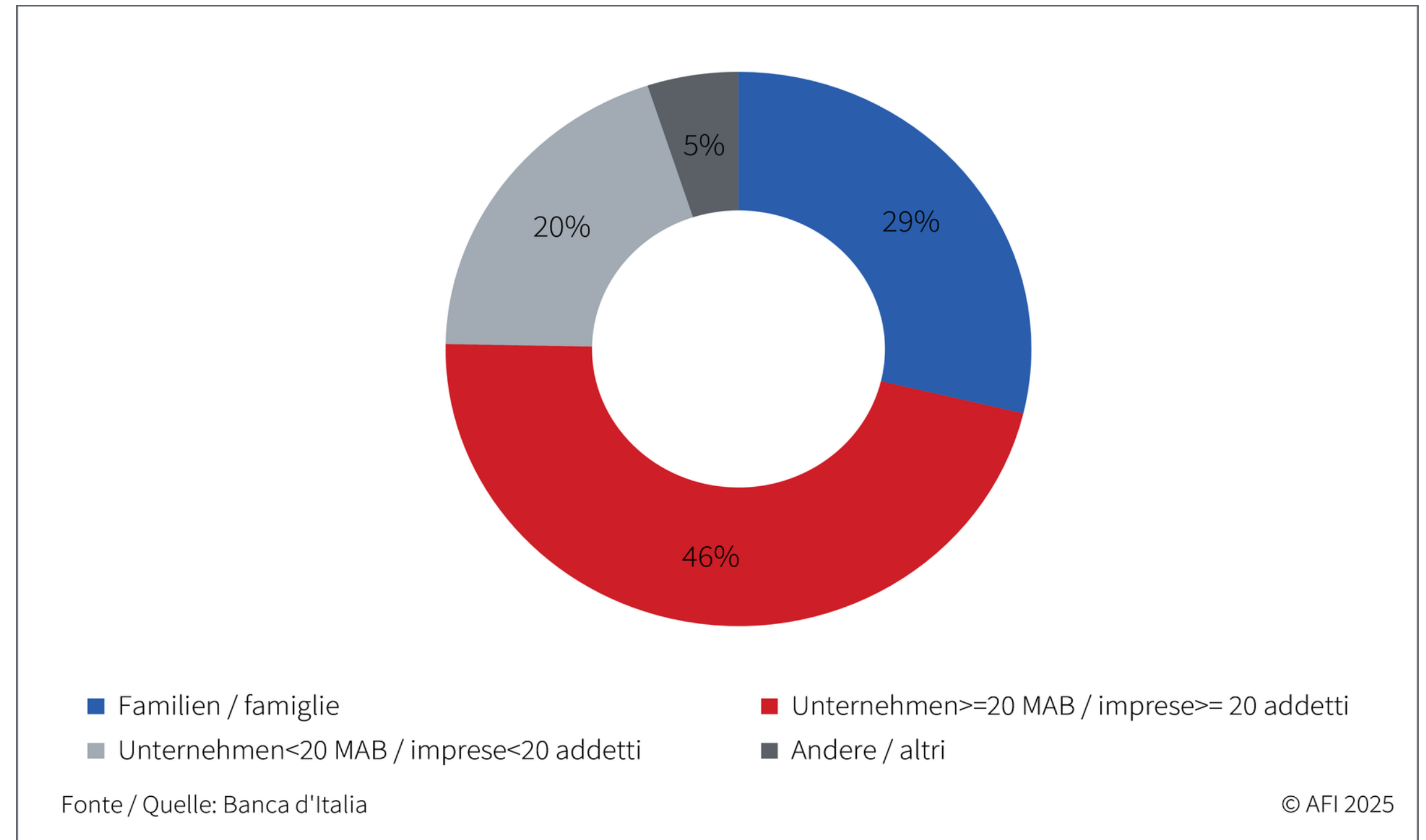
Quelle: Gemeinde Bozen, Juni 2025

Fonte: Comune di Bolzano, giugno 2025

Kreditmarkt

Mercato del credito

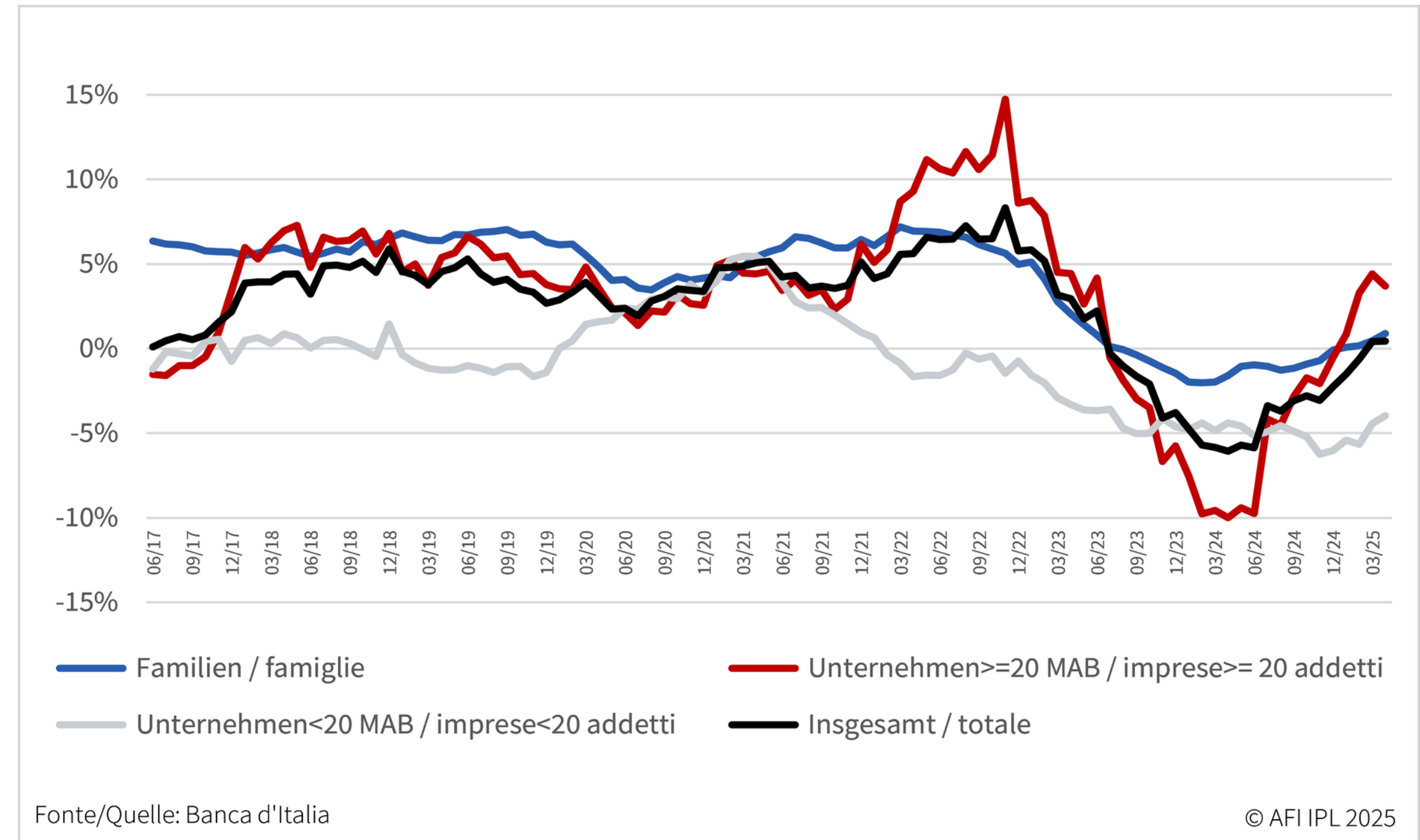
Eingeräumtes Kreditvolumen nach Kundentyp (Stand 30.04.2025, in %)
Volume dei prestiti per settore controparte (al 30.04.2025, in %)



Quelle: Banca d'Italia, Online-Database
Fonte: Banca d'Italia, database online

Kreditmarkt Mercato del credito

Kreditvolumen - Veränderung gegenüber demselben Monat des Vorjahres (%)
Volume dei prestiti - variazione sullo stesso mese dell'anno precedente (%)



Quelle: Banca d'Italia, Online-Database
Fonte: Banca d'Italia, database online

Südtirol: Zwischenbilanz 2025

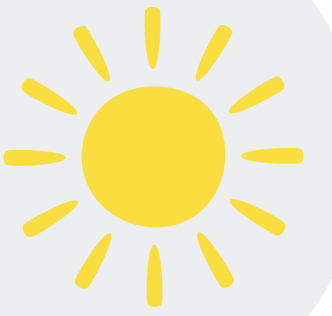
Alto Adige: bilancio intermedio 2025

Indikator	Quelle	Anzahl Monate verfügbarer Daten	Zwischenbilanz 2025 (Durchschnittliche Veränderung zu 2024, außer anders angegeben)
Indicatore	Fonte	Numero mesi dati disponibili	Bilancio intermedio 2025 (Variazione media rispetto al 2024, salvo diversamente indicato)
		123456789101112	
Unselbständig Beschäftigte Occupati dipendenti	Arbeitservice - Beobachtungsstelle für den Arbeitsmarkt Servizio mercato del lavoro - Osservatorio del mercato del lavoro		1,6%
Erwerbstätigenquote 15-64 Jahre (letztes verfügbares Quartal) Tasso di occupazione 15-64 anni (ultimo trimestre disponibile)	ASTAT		72,6%
Arbeitslosenquote (letztes verfügbares Quartal) Tasso di disoccupazione (ultimo trimestre disponibile)	ASTAT		2,2%
Exportvolumen Volume esportazioni	ISTAT		-0,8%
Importvolumen Volume importazioni	ISTAT		-3,5%
Touristische Nächtigungen Pernottamenti turistici	ASTAT		0,6%
Index der Verbraucherpreise (Inflationsrate, kumuliert seit Jahresbeginn) Indice dei prezzi al consumo (tasso di inflazione cumulato da inizio anno)	Gemeinde Bozen Comune Bolzano		2,5%
Kreditvolumen Volume di crediti erogati	Banca d'Italia		-0,3%
Bruttoinlandsprodukt Prodotto interno lordo	Prognose AFI Previsione IPL		0,8%

Quelle: AFI, eigene Berechnungen
 Fonte: IPL, elaborazioni proprie

Südtirol: Fazit Eckdaten

Alto Adige: sintesi dati quadro



- Der Beschäftigungsmotor läuft nach wie vor rund
 - Inflationsrate bleibt in Bozen auf "Unbedenklichkeits-Niveau"
 - Das Gastgewerbe ist Preistreiber
 - Kreditdynamik zieht wieder an
-
- Il motore occupazionale continua a correre
 - Il tasso d'inflazione a Bolzano rimane su un livello di "non criticità"
 - Alloggio e ristorazione come fattore trainante dei prezzi
 - La dinamica del credito riprende a salire

Südtirol: Fazit Eckdaten

Alto Adige: sintesi dati quadro



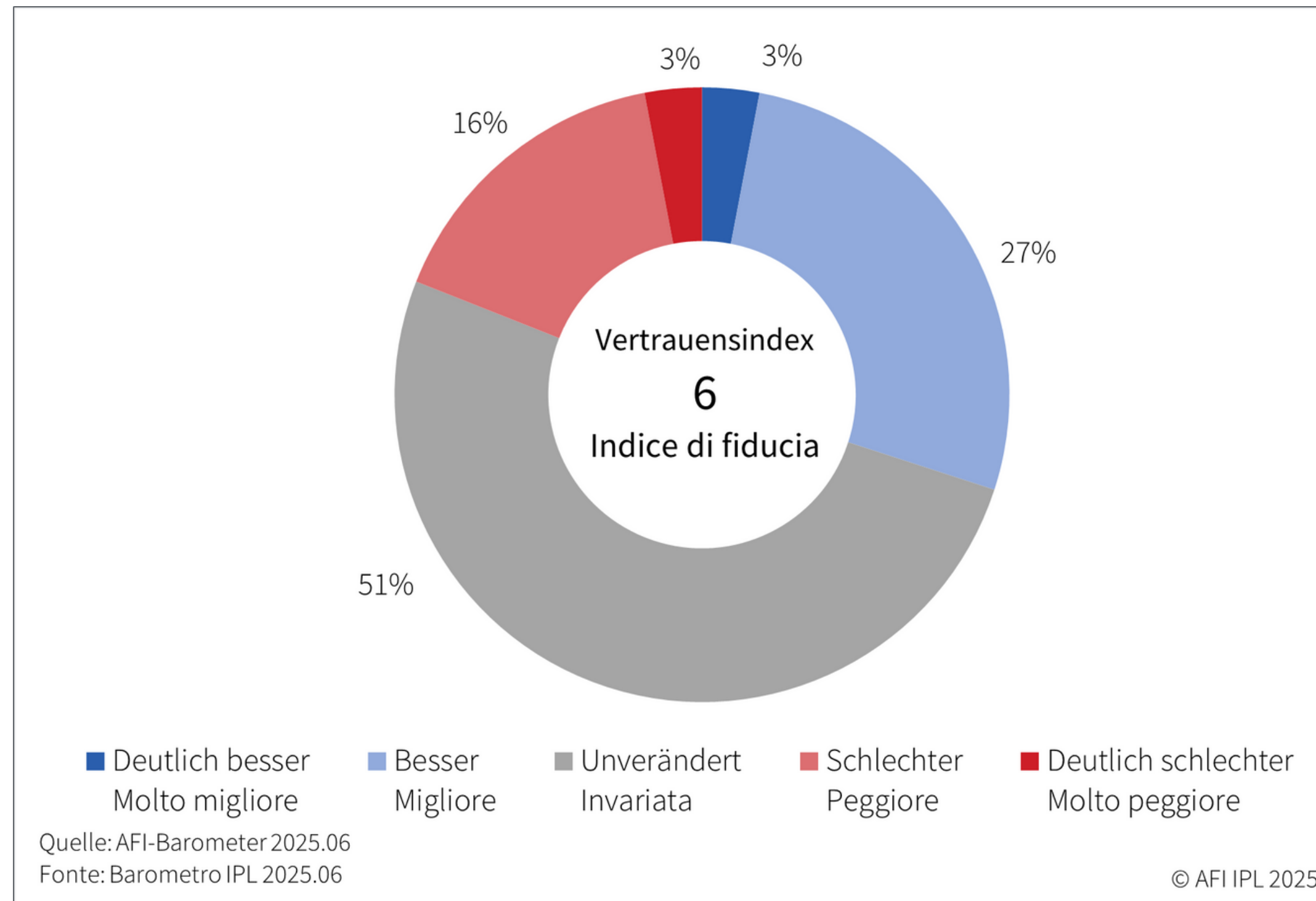
- Schwache Entwicklung von Import und Export im 1. Quartal
 - Stagnierende touristische Nächtigungszahlen im 1. Halbjahr
 - Weniger befristet Beschäftigte, aber mehr Arbeit auf Abruf
-
- Debole andamento di import ed export nel 1° trimestre
 - Stagnazione dei pernottamenti turistici nel 1° semestre dell'anno
 - Meno occupati a tempo determinato, ma più lavoro a chiamata

Stimmungsbild Südtirol

Clima di fiducia in Alto Adige

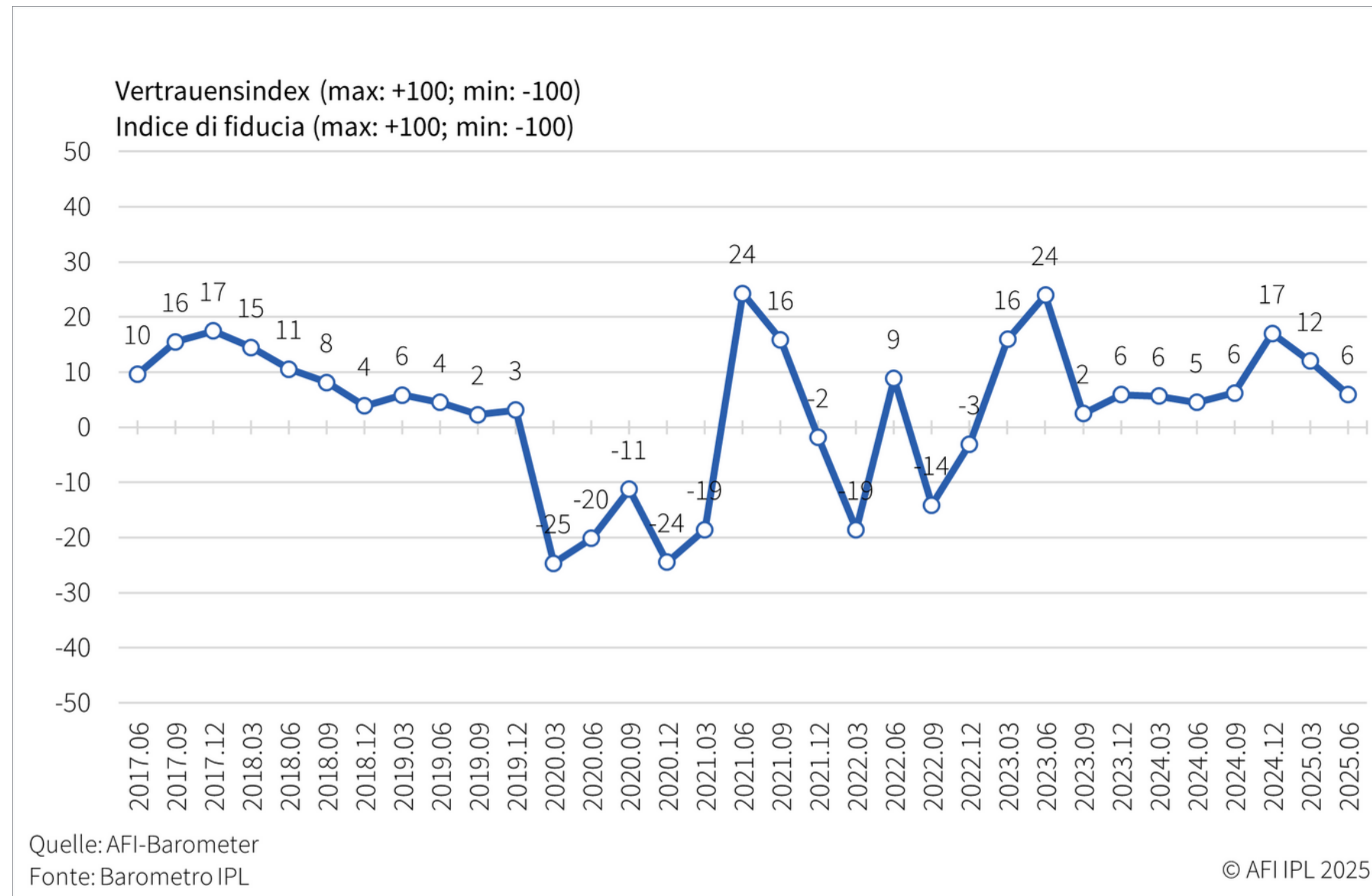
Erwartete Entwicklung der Südtiroler Wirtschaft

Sviluppo previsto dell'economia altoatesina



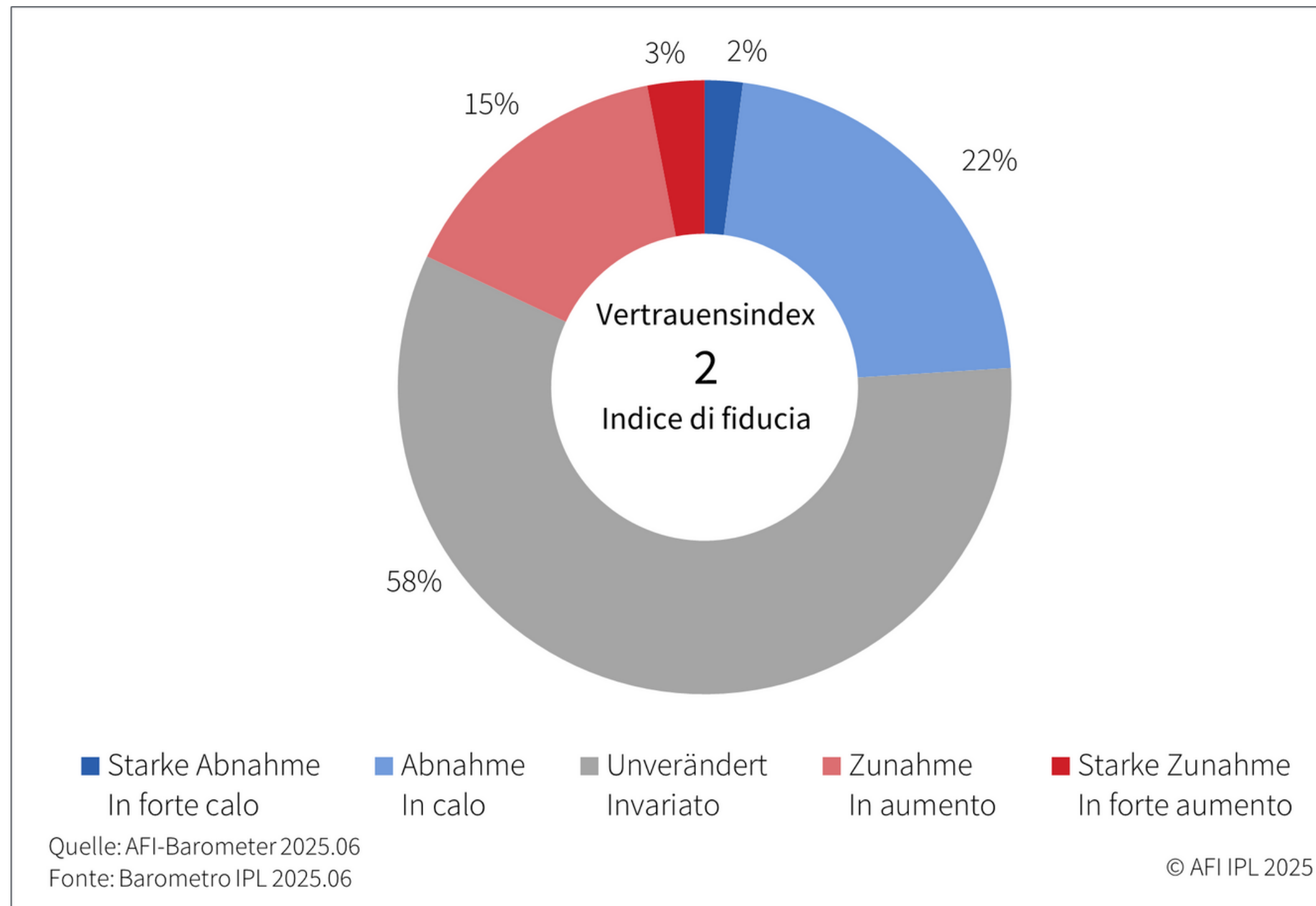
Erwartete Entwicklung der Südtiroler Wirtschaft

Sviluppo previsto dell'economia altoatesina



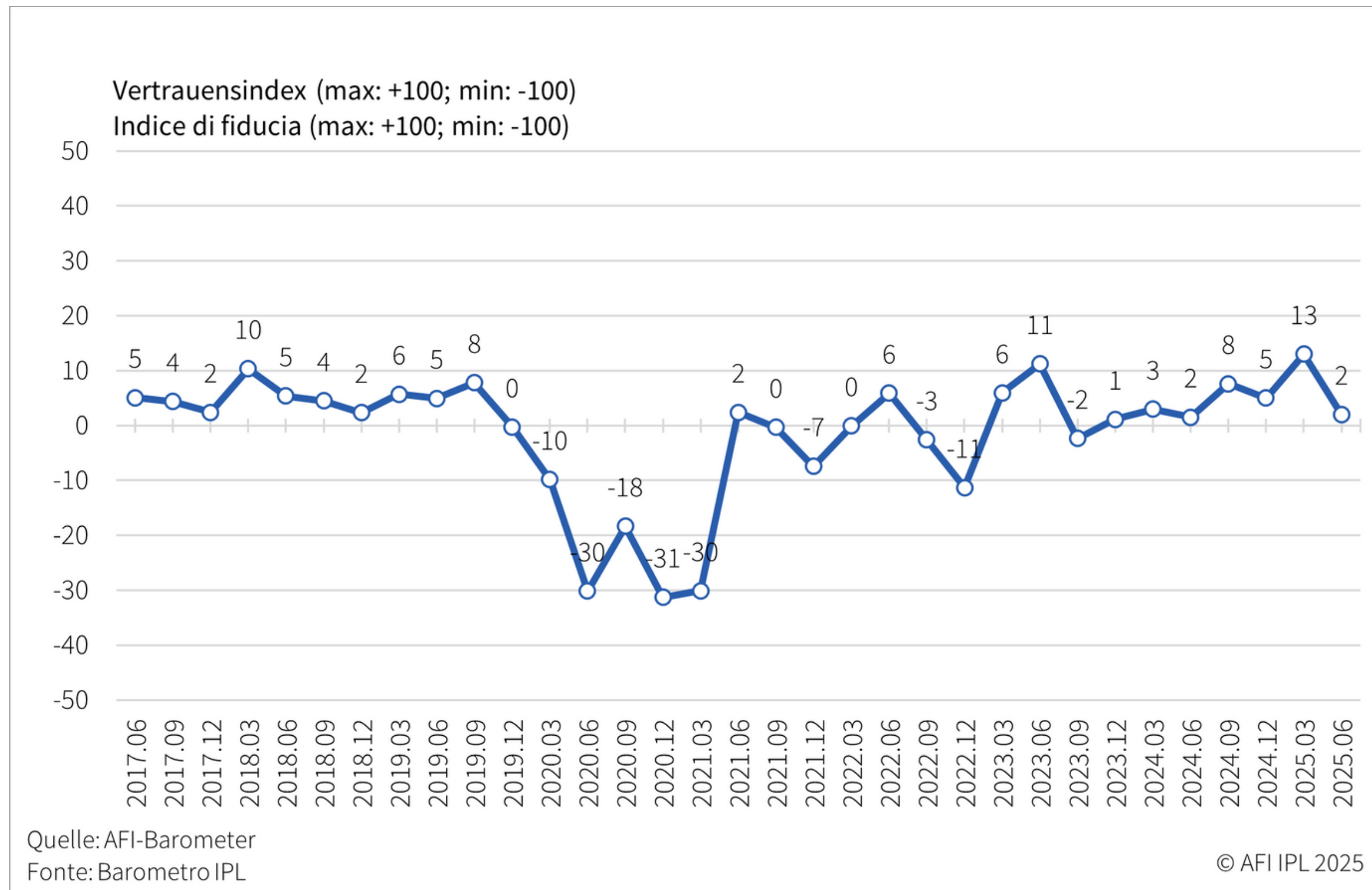
Erwartete Entwicklung der Arbeitslosigkeit

Sviluppo previsto della disoccupazione



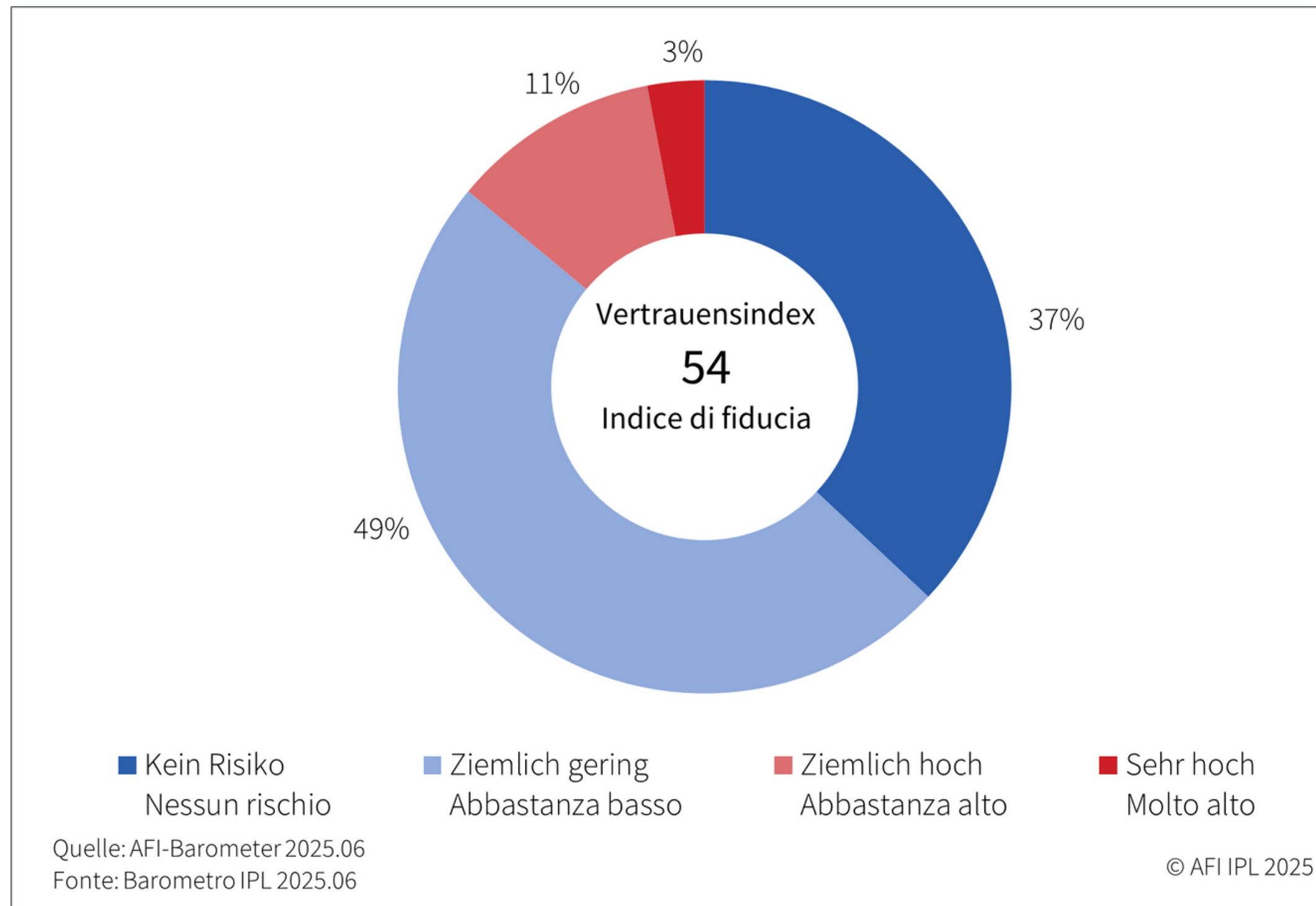
Erwartete Entwicklung der Arbeitslosigkeit

Sviluppo previsto della disoccupazione



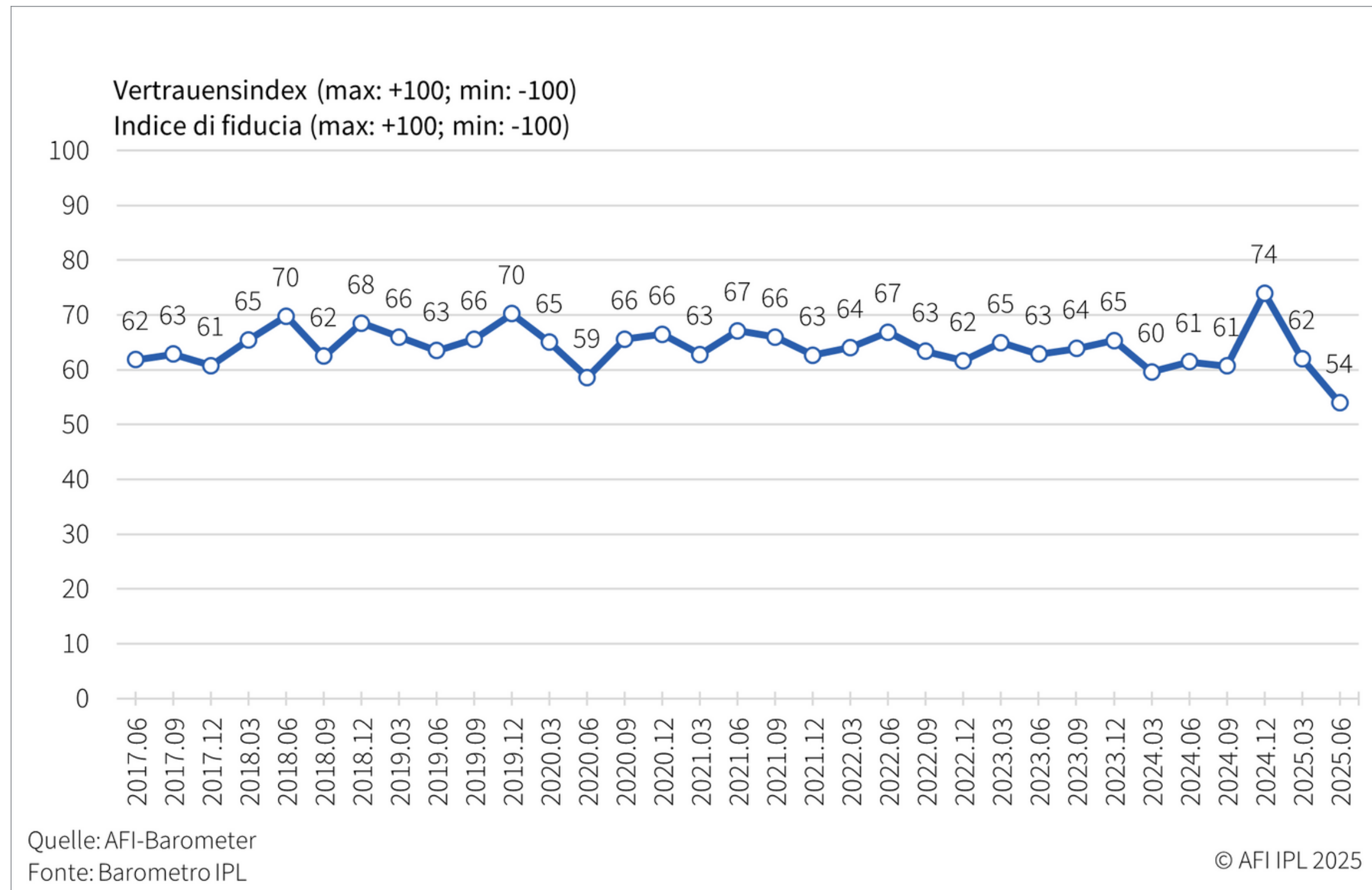
Aktuelles Risiko für den Arbeitsplatzverlust

Rischio attuale di perdere il posto di lavoro



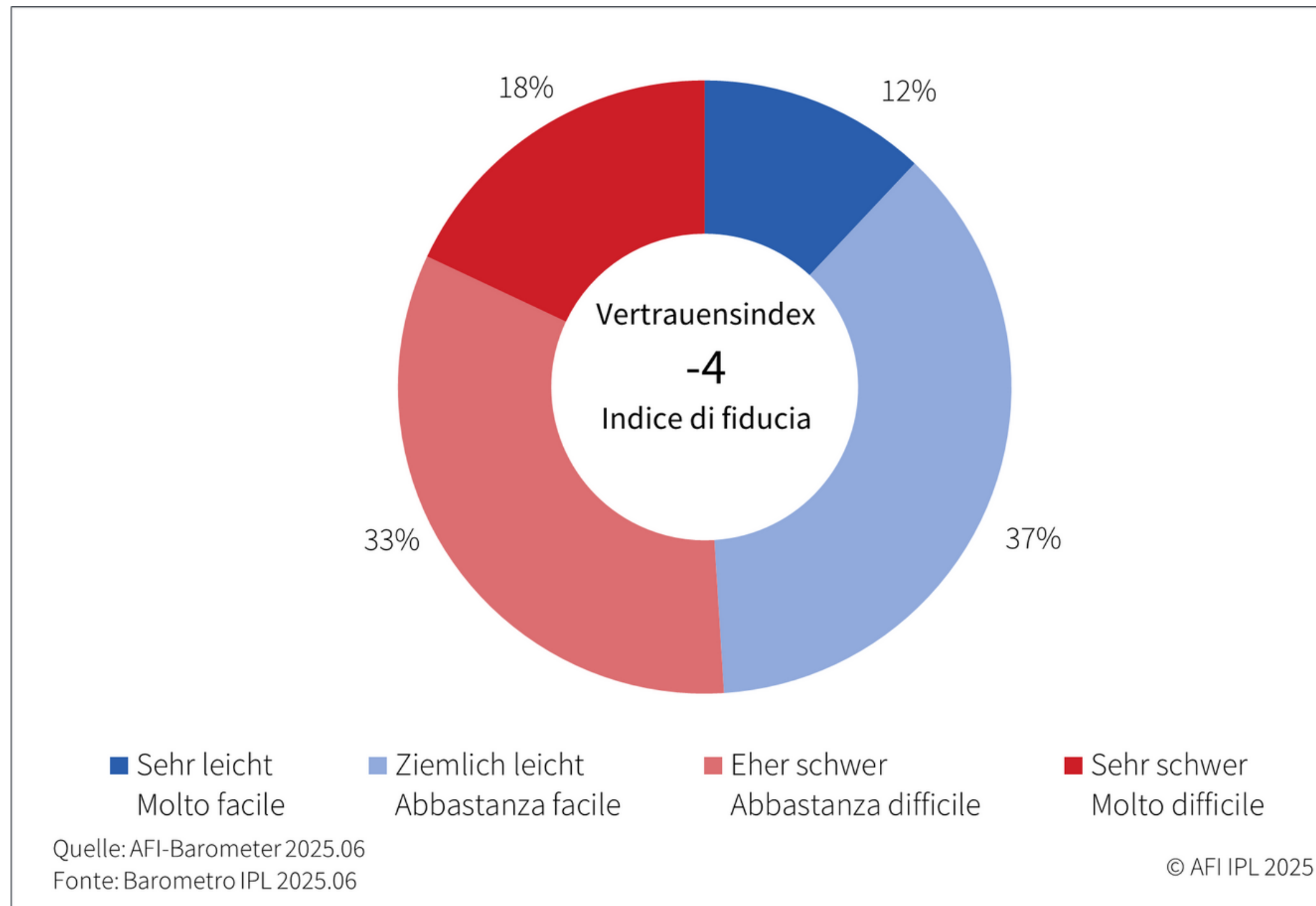
Aktuelles Risiko für den Arbeitsplatzverlust

Rischio attuale di perdere il posto di lavoro



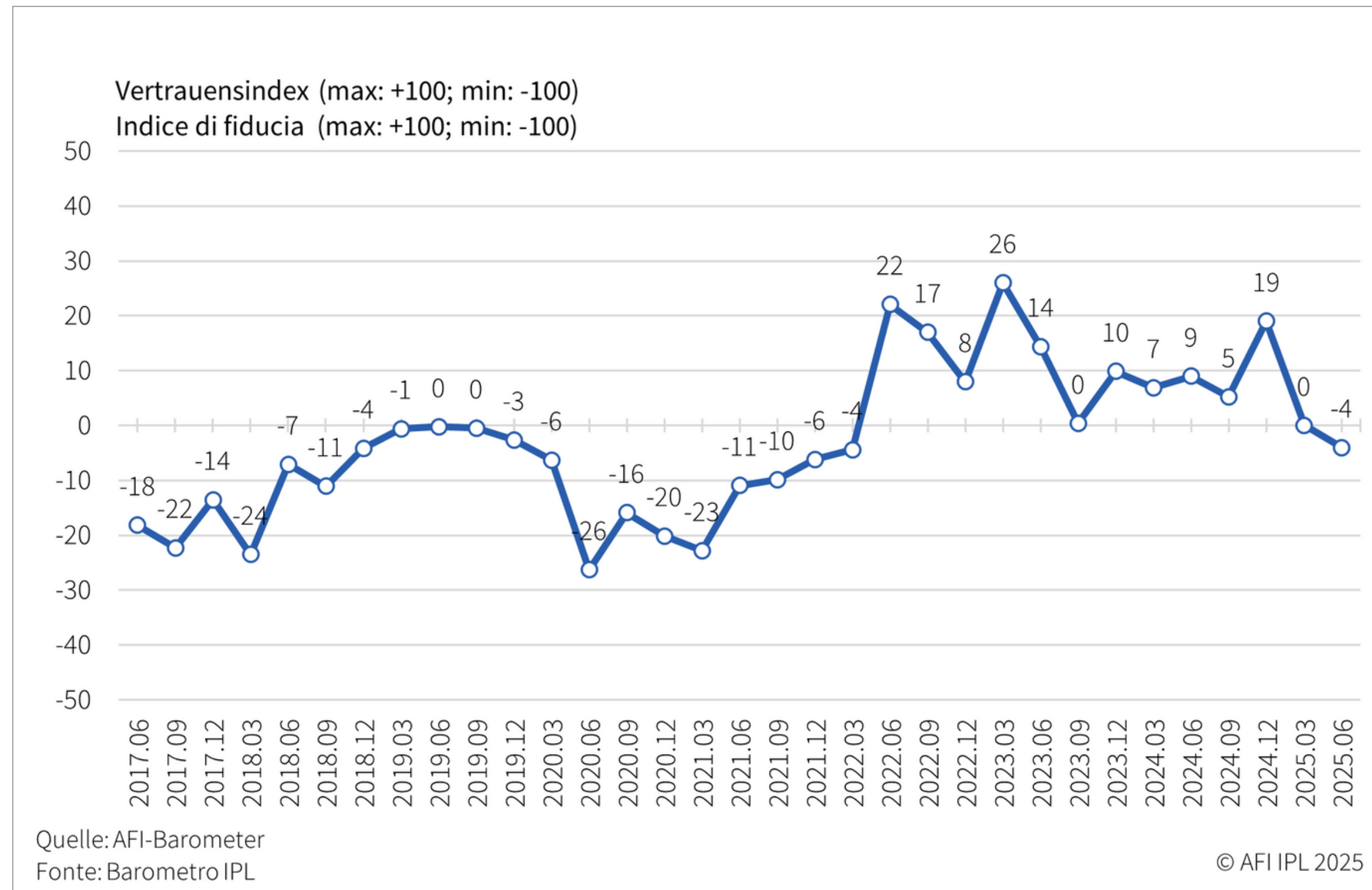
Erwartete Schwierigkeiten einen gleichwertigen Job zu finden

Difficoltà prevista nel trovare un posto di lavoro equivalente



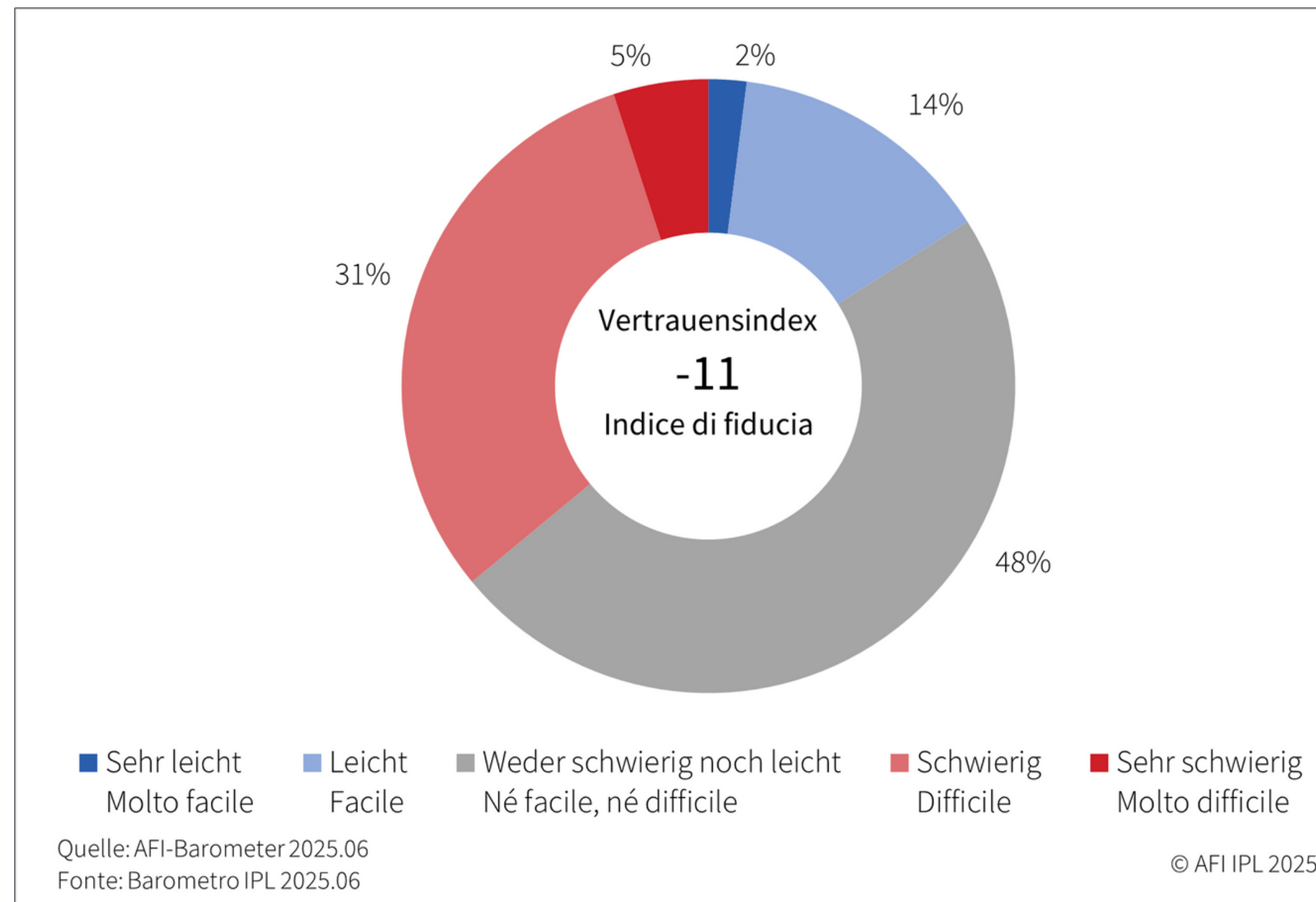
Erwartete Schwierigkeiten einen gleichwertigen Job zu finden

Difficoltà prevista nel trovare un posto di lavoro equivalente



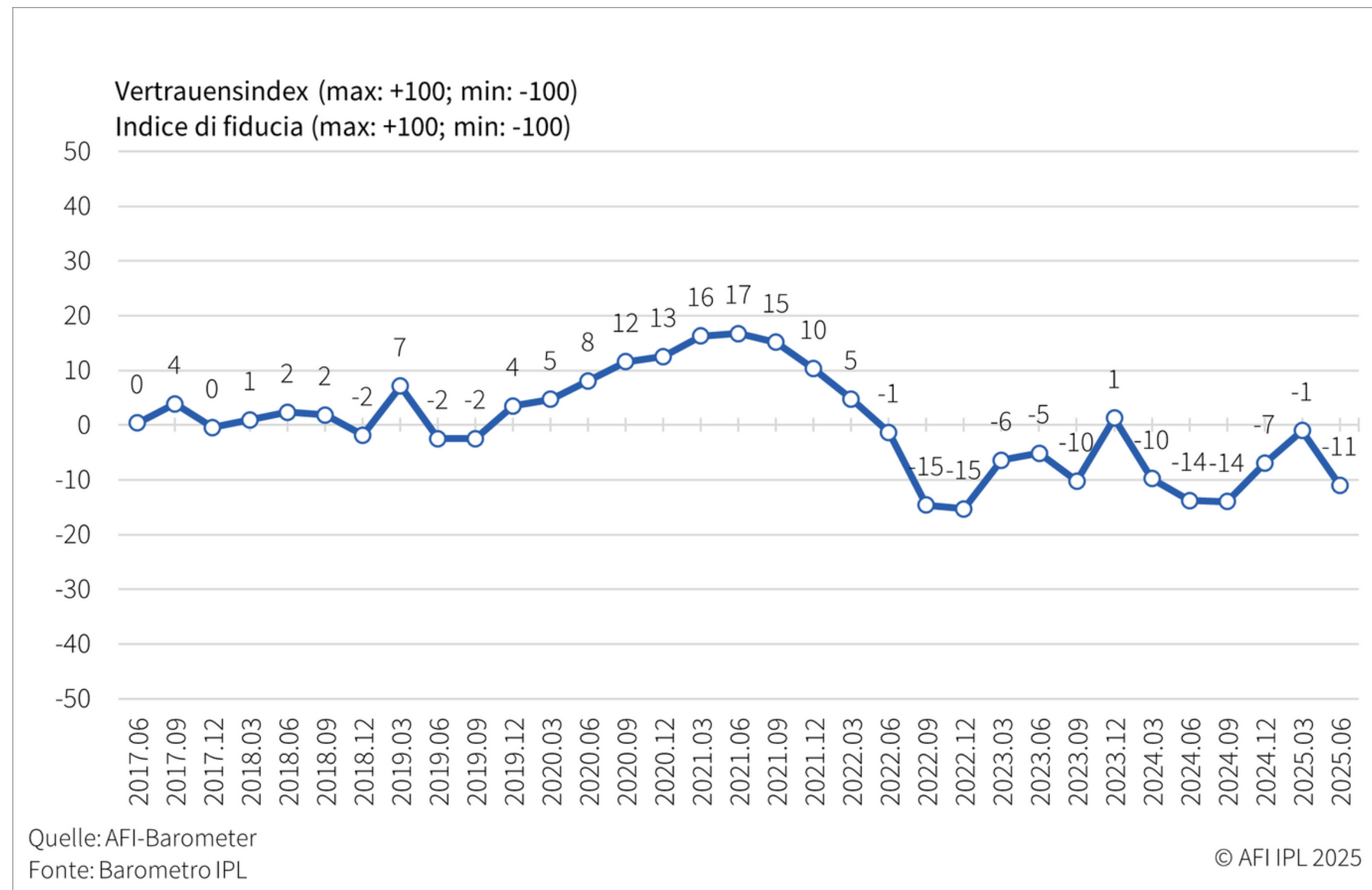
Aktuelle Fähigkeit mit dem Lohn über die Runden zu kommen

Attuale capacità di arrivare a fine mese con lo stipendio

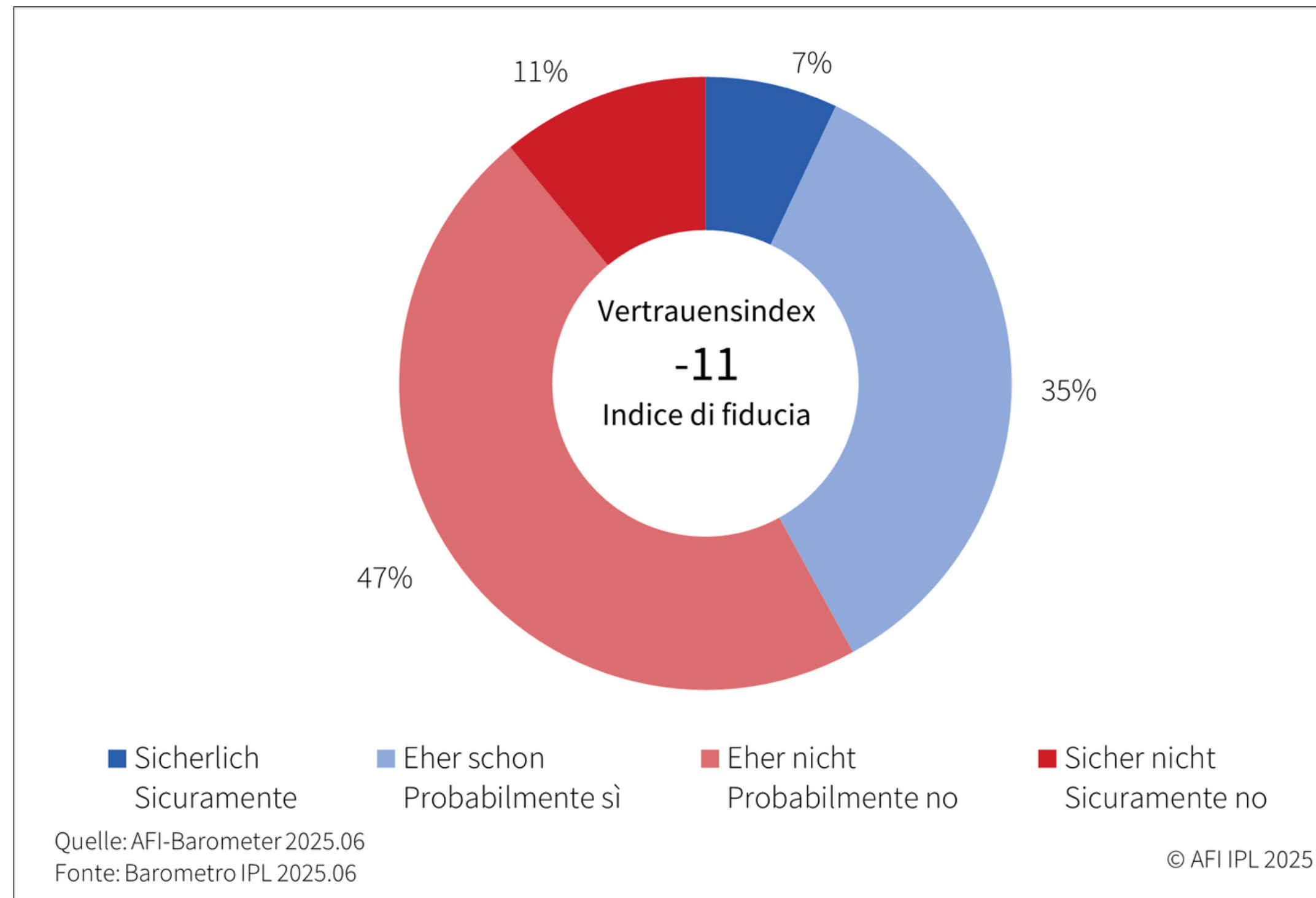


Aktuelle Fähigkeit mit dem Lohn über die Runden zu kommen

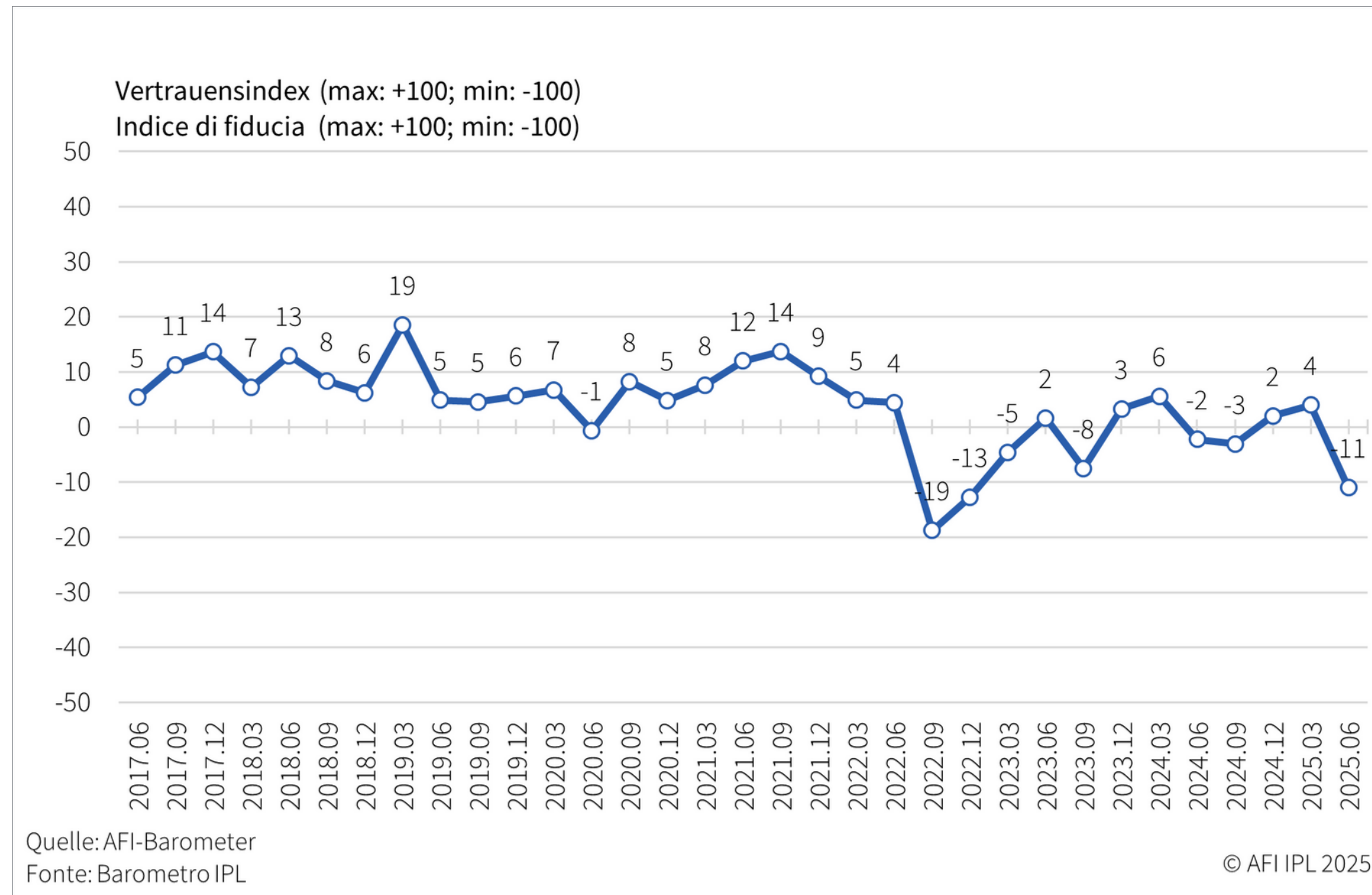
Attuale capacità di arrivare a fine mese con lo stipendio



Erwartete Entwicklung der Sparmöglichkeiten Sviluppo previsto delle capacità di risparmiare



Erwartete Entwicklung der Sparmöglichkeiten Sviluppo previsto delle capacità di risparmiare



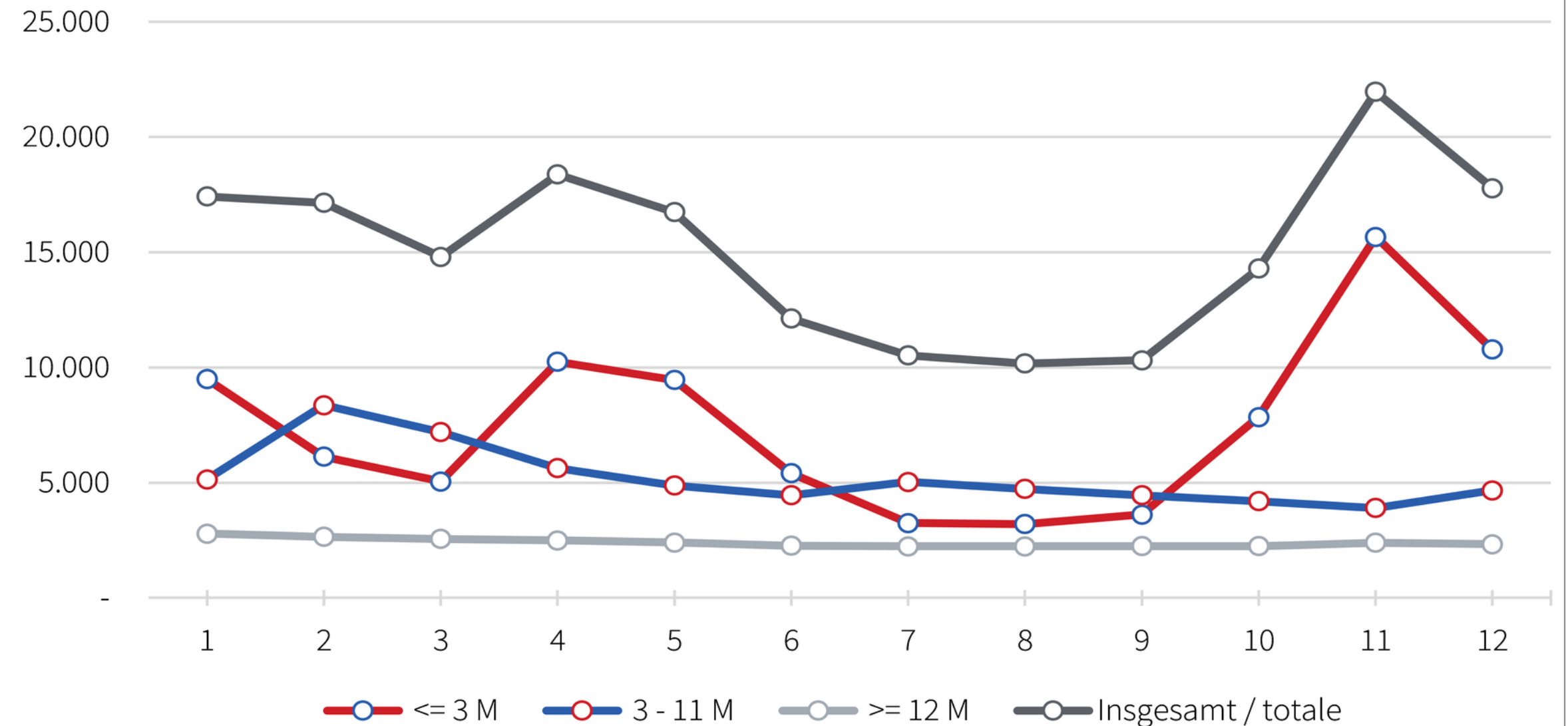
Vertiefungen

Approfondimenti

#1: Registrierte
Arbeitslose

#1: Disoccupati
registrati

Registrierte Arbeitslose nach Dauer und Monat (2024)
Disoccupati registrati per durata e mese (2024)



Quelle: Arbeitsmarktservice
Fonte: Servizio mercato del lavoro

© AFI IPL 2025

Quelle: Arbeitsmarktservice, Darstellung AFI
Fonte: Servizio mercato del lavoro, raffigurazione IPL

#1: Registrierte
Arbeitslose

#1: Disoccupati
registrati

Registerarbeitslose (< 3 M) nach Sektor vor der Arbeitslosigkeit
Disoccupati di registro (< 3 M) per settore prima della disoccupazione



Quelle:Arbeitsmarktservice
Fonte:Servizio mercato del lavoro

© AFI IPL 2025

Quelle: Arbeitsmarktservice, Darstellung AFI
Fonte: Servizio mercato del lavoro, raffigurazione IPL

#1: Registrierte Arbeitslose

#1: Disoccupati registrati

Simulation registrierte Arbeitslose ohne Saisonsarbeit
Simulazione disoccupati registrati senza lav. stagionale

	2022	2023	2024	
Registrierte Arbeitslose (Jahresschnitt)	16.430	15.138	15.138	Disoccupati registrati (media annuale)
Reg. AL < 3 M Gastgewerbe	4.307	4.583	4.751	Disocc. Reg < 3 M
Reg. AL ohne < 3 M Gastgewerbe	12.123	10.555	10.387	Disocc. Reg senza < 3 M
Reg. AL ohne < 3 M Gastgewerbe	26%	30%	31%	Disocc. Reg senza < 3 M

Quelle: Arbeitsmarktservice

Fonte: Servizio mercato di lavoro

© AFI IPL 2025

Quelle: Arbeitsmarktservice, Darstellung AFI
Fonte: Servizio mercato del lavoro, raffigurazione IPL

#1: Registrierte
Arbeitslose

#1: Disoccupati
registrati

Die Überwindung des Saisonsvertrags im
Gastgewerbe würde die Registerarbeitslosigkeit
auf einen Schlag um 30% senken

Il superamento del contratto stagionale nel
settore alberghiero e della ristorazione
ridurrebbe in un colpo solo i disoccupati
registrati del 30%

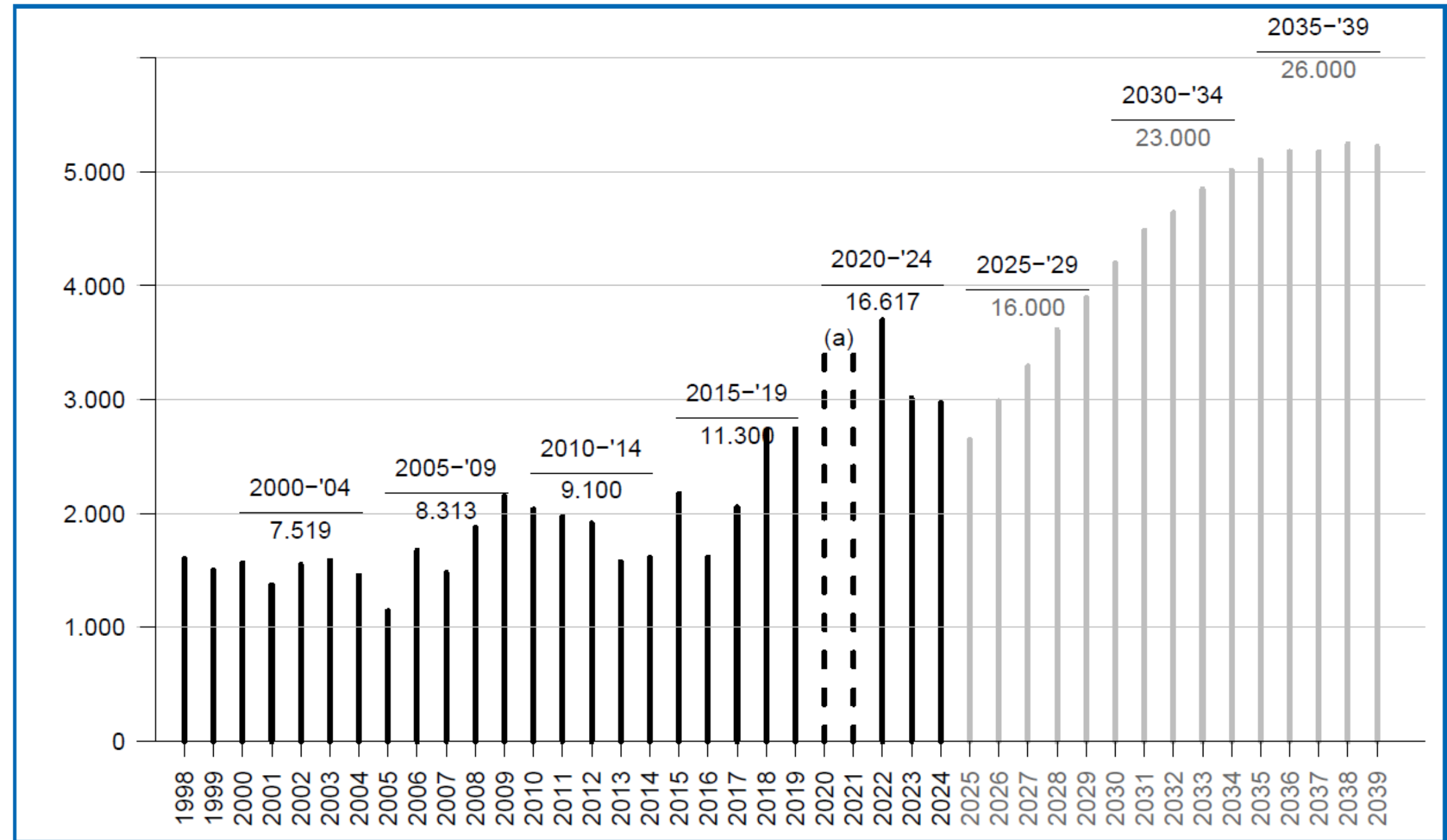
#2: Arbeitskräfteknappheit

#2: Carenza di manodopera

Schätzung der Pensionierungen von Arbeitnehmern in den nächsten 15 Jahren

Stima dei pensionamenti di lavoratori dipendenti nei prossimi 15 anni

Saldo der verlorenen und der gewonnenen Arbeitnehmer mit über 50 Jahren - 1998-2039
Lavoratori dipendenti con 50 o più anni: saldo tra lavoratori persi e guadagnati - 1998-2039



(a) Um die starken Schwankungen infolge der Covid-Maßnahmen auszugleichen, wurde für die Jahre 2020 und 2021 der Durchschnitt dieser beiden Jahre herangezogen.

(a) per gli anni 2020 e 2021 è stata indicata la loro media per ovviare alle forti oscillazioni dovute alle misure di contenimento della pandemia Covid

Quelle: Amt für Arbeitsmarktbeobachtung, Arbeitsmarkt News, 6/2025

Fonte: Ufficio osservazione mercato del lavoro, News Mercato del lavoro, 6/2025

#2: Arbeits-
kräfteknappheit

#2: Carenza di
manodopera

Wohnbevölkerung nach Erwerbsstellung - 2021-2024

Personen im Alter von 15 bis 74 Jahren

Popolazione residente per condizione occupazionale - 2021-2024

Persone di età tra 15 e 74 anni

	2021	2022	2023	2024	
Erweiterte Erwerbspersonen	272.184	275.489	271.697	270.726	Forze di lavoro estese
Erwerbstätige (ohne Teilzeit-Unterbeschäftigte)	244.541	257.368	256.677	256.973	Occupati (senza sottooccupati part-time)
Ungenutztes Arbeitskräftepotenzial	27.643	18.121	15.020	13.752	Potenziale inutilizzato di forza lavoro
Teilzeit-Unterbeschäftigte	3.701	4.522	4.271	3.090	Sottooccupati part-time
Arbeitslose	9.904	6.119	5.239	5.185	Disoccupati
Stille Reserve	14.038	7.480	5.510	5.477	Forze di lavoro potenziali
<i>verfügbar</i>	12.189	5.354	4.261	3.832	<i>non cercano ma disponibili</i>
<i>nicht verfügbar</i>	1.849	2.126	1.249	1.645	<i>cercano ma non disponibili</i>
Außerhalb der erweiterten Erwerbspersonen	119.686	117.502	119.354	122.286	Fuori dalle forze di lavoro estese
Arbeitslosenquote (%)	3,8	2,3	2,0	2,0	Tasso di disoccupazione (%)
Quote des ungenutzten Arbeitskräftepotenzials (%)	10,2	6,6	5,5	5,1	Tasso di potenziale inutilizzato di forza lavoro (%)
Männer	7,6	4,5	4,1	3,9	Maschi
Frauen	13,1	9,0	7,2	6,4	Femmine
Insgesamt	391.869	392.991	391.052	393.012	Totale

Quelle: ISTAT, Auswertung des ASTAT

Fonte: Fonte: ISTAT, elaborazione ASTAT

Quelle: Astat, Astat info, 28/2025
 Fonte: Astat, Astat info, 28/2025

#2: Arbeitskräfteknappheit

#2: Carenza di manodopera

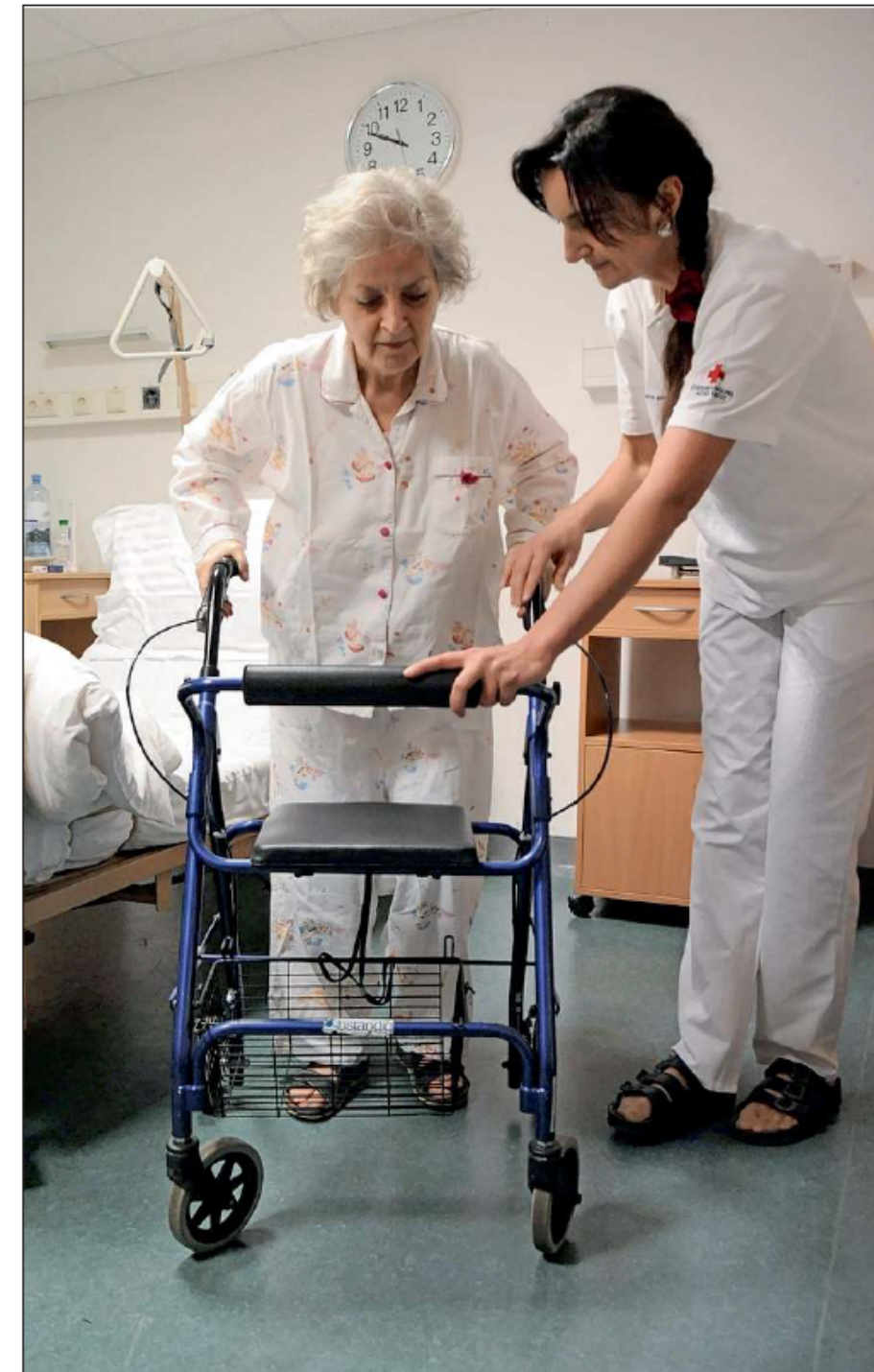
150 Betten noch immer leer

PFLEGE: Südtirols Seniorenwohnheime können Kapazitäten aufgrund von Personalmangel nicht ausschöpfen

BOZEN (ih). Von den insgesamt 4.747 Betten in Südtirols Altersheimen können ca. 150 derzeit aus Personalmangel nicht belegt werden. Diese verteilen sich einerseits auf die städtischen Gebiete Sterzing, Bruneck und Leifers und andererseits auf den ländlichen Raum, beispielsweise in Partschins und Pfitsch.

Diese aktuelle Zahl teilt Landesrätin Rosmarie Pamer auf Anfrage der Landtagsabgeordneten Maria Elisabeth Rieder (Team K) mit. „Das bedeutet, dass 150 Familien auf die oft dringend notwendige Entlastung warten müssen, obwohl die Strukturen eigentlich vorhanden wären“, folgert Rieder und mahnt dringend Maßnahmen an.

In einigen Einrichtungen habe man das notwendige Personal gefunden, in anderen sei man weiter bemüht, solches so schnell wie möglich zu finden. Alle Seniorenwohnheime hätten ein Interesse daran, die Betten rasch wieder zu belegen, schreibt Pamer in der Antwort. Speziell geht sie darin auch auf die Situation der Demenzkranken ein: Demnach gibt es derzeit insgesamt 497 Betten für die besondere Betreuungsform „Demenz“. Zudem müssen alle Einrichtungen mindestens zehn Prozent der verfügbaren Plätze für Personen mit intensivem Betreuungs- und Pflegebedarf oder Demenz bereitstellen.



150 Seniorinnen und Senioren im Land müssen derzeit auf eine helfende Hand im Heim verzichten. So viele Altersheimbetten stehen derzeit aufgrund von Personalmangel nämlich leer.

APA/BARBARA GINDL

Alle Betten, die für die besondere Betreuungsform „Demenz“ genehmigt wurden, sind laut Pamer belegt. Sie erinnert zudem daran, dass der Prozentsatz der Demenz-Betten vor Kurzem von 9,5 Prozent auf 11,5 Prozent erhöht wurde. Zudem arbeite die Sanität z.Z. am Demenzplan, und in den nächsten Jahren sollen spezielle Kompetenzzentren eingerichtet werden. Das erste entsteht derzeit in Margreid mit finanzieller Unterstützung des Landes.

Alles schön und gut, findet Rieder, aber keineswegs ausreichend – angesichts von allein derzeit rund 11.000 Demenzkranken, die zu Hause betreut würden. „Gerade Demenzerkrankungen erfordern eine Rund-um-die-Uhr-Betreuung, die von den Angehörigen nur schwer zu stemmen ist“, mahnt sie. Und gibt auch zu bedenken, dass pflegende Angehörige dafür oftmals ihre eigene Arbeit reduzieren oder aufgeben müssten. Gerade in Sachen Personalmangel erwarte sie sich daher mehr Initiative und Kreativität vonseiten der Landesregierung: „Man könnte versuchen, ausgeschiedenes Personal wieder zurückzuholen, sich für eine gesetzliche Regelung einsetzen, um Arbeit nach der Pensionierung zu ermöglichen. Und man müsste eruieren, wo und wobei Künstliche Intelligenz zum unterstützenden Einsatz kommen könnte.“ Grundvoraussetzung sei allerdings eine gute Entlohnung für alle, die in der Pflege tätig sind.

© Alle Rechte vorbehalten

Quelle: Dolomiten, 16.07.2025

Fonte: Dolomiten, 16.07.2025

#2: Arbeits-
kräfteknappheit
#2: Carenza di
manodopera

Personalknappheit, nicht Auftragsmangel ist in
Zukunft der Bremsfaktor für wirtschaftliche
Entwicklung

La carenza di personale, e non la mancanza di
ordinativi, sarà in futuro il freno per lo sviluppo
economico

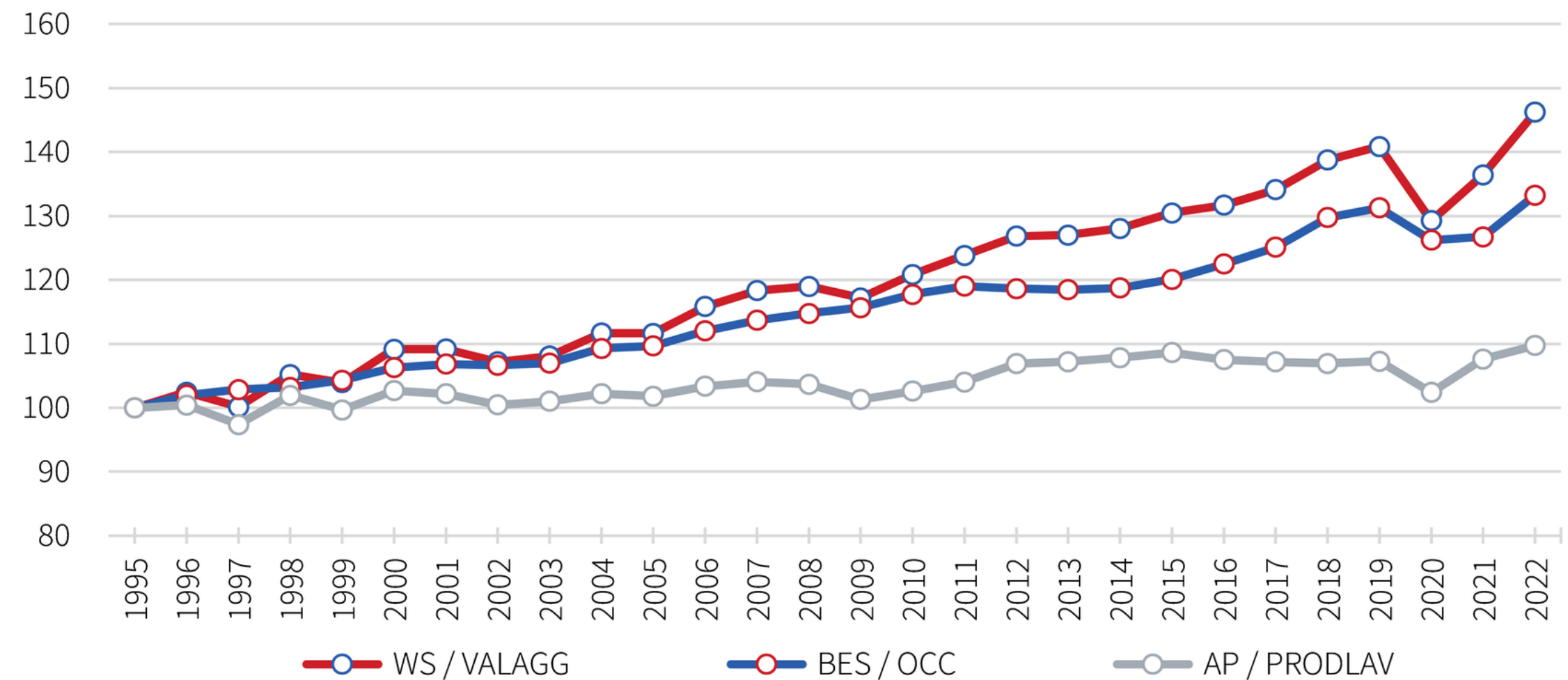
#3: Produttività

Entwicklung Wertschöpfung, Beschäftigung und Arbeitsproduktivität

(Index: 1995=100)

Andamento di valore aggiunto, occupazione e produttività del lavoro

(indice: 1995=100)



Quelle: ISTAT, Territoriale volkswirtschaftliche Gesamtrechnung, 2025

Fonte: ISTAT Conti economici territoriali, 2025

© AFI IPL 2025

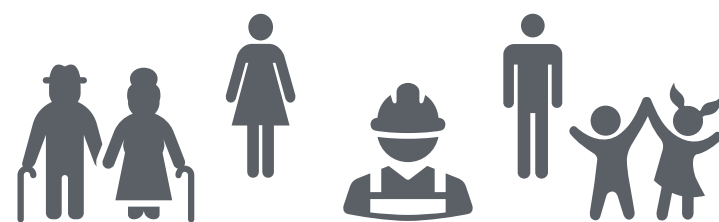
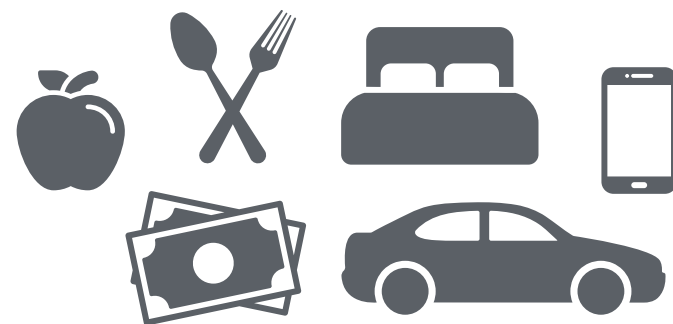
Quelle: Istat, Territoriale volkswirtschaftliche Gesamtrechnung, 2025

Fonte: Istat, Conti economici territoriali, 2025

#3: Produktivität #3: Produttività

WOHLSTAND

Bruttoinlandsprodukt
/Bevölkerung

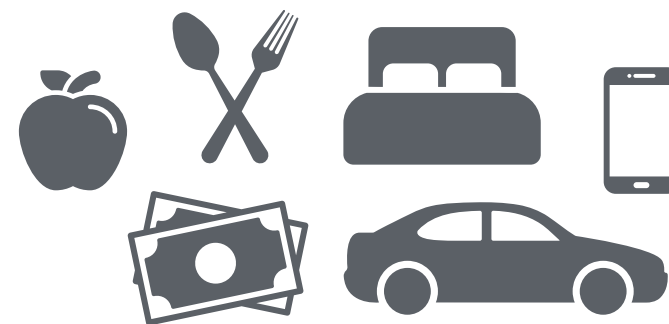


Prodotto interno
lordo/popolazione

BENESSERE

PRODUKTIVITÄT

Bruttoinlandsprodukt
/Arbeitskräfte

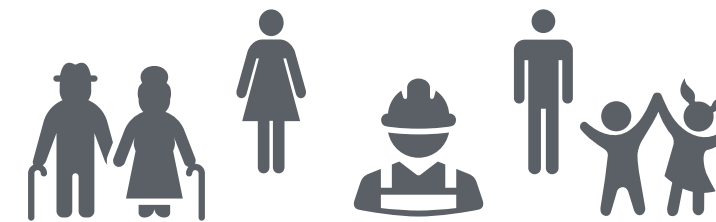


Prodotto interno
lordo/forza lavoro

PRODUTTIVITÀ

ERWERBSBETEILIGUNG

Arbeitskräfte
/Bevölkerung



Forza lavoro/
popolazione

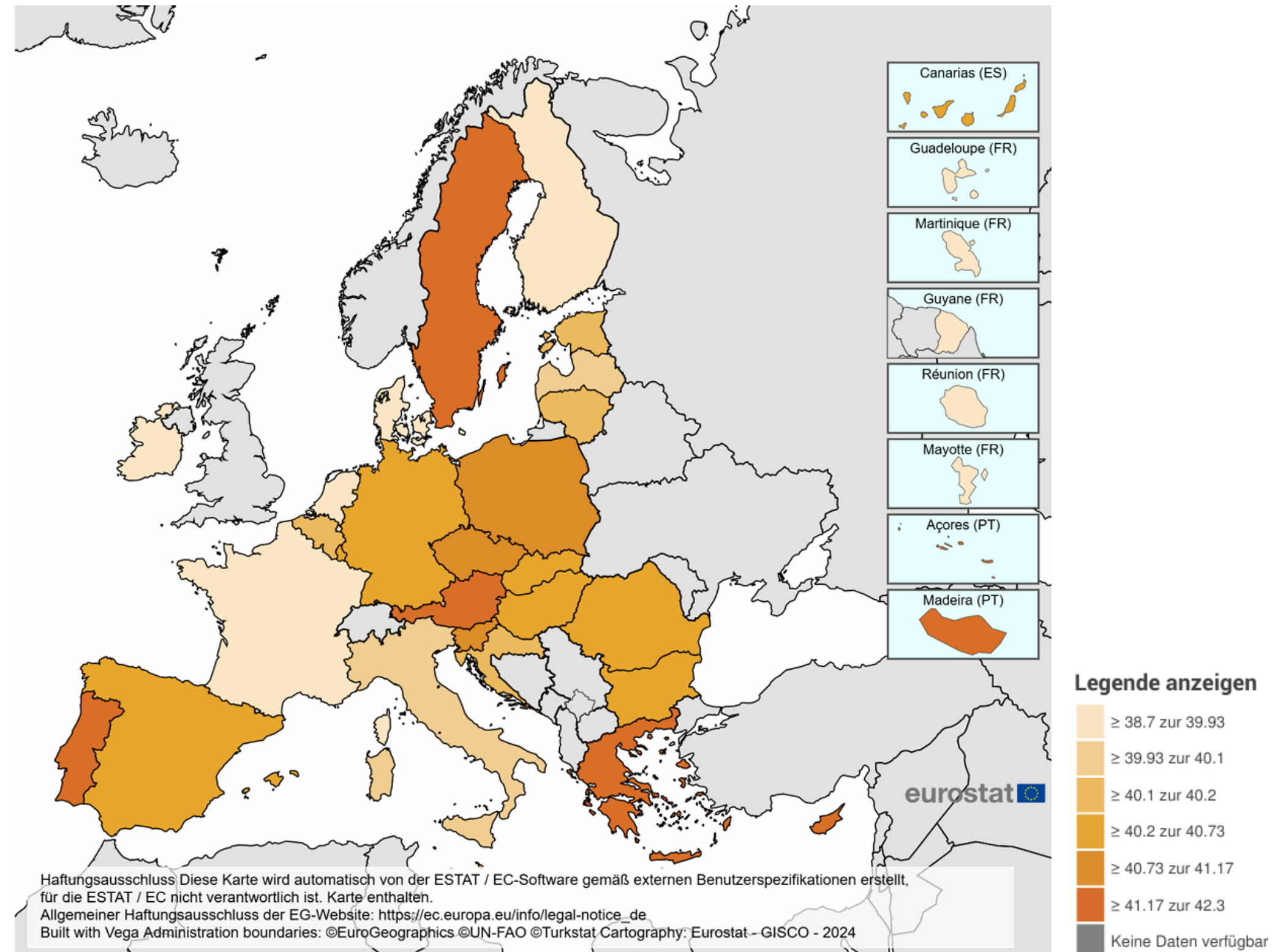
PARTECIPAZIONE AL LAVORO

#3: Produktivität

#3: Produttività

Durchschnittliche normalerweise geleistete Wochenarbeitsstunden in Haupttätigkeit, nach Geschlecht, Alter, Stellung im Beruf, Vollzeit-/Teilzeittätigkeit und Wirtschaftszweigen (ab 2008, NACE Rev. 2)

Geopolitische Meldeeinheit / Arbeitszeit: **Vollzeit** / Zeit: **2024** Zeitliche Frequenz: **Jährlich** Statistische Systematik der Wirtschaftszweige in der Europäischen Gemeinschaft (NACE Rev. 2): **Insgesamt - alle NACE-Wirtschaftszweige**
Erwerbsbevölkerung und Beschäftigungsstatus: **Erwerbstätige** Altersklasse: **15 bis 64 Jahre** Geschlecht: **Insgesamt**
Maßeinheit: **Stunde**



#3: Produktivität

#3: Produttività

Empirische Determinanten:

- Innovation, Forschung & Entwicklung und Wissenstransfer
- Humankapital & Rationalisierung
- Technologieeinsatz (ICT, Digitalisierung)
- Infrastruktur & Bildungssystem
- Internationalisierung & Handel
- Institutionelle Rahmenbedingungen

Determinanti empirici:

- Innovazione, ricerca e sviluppo e trasferimento di conoscenze
- Capitale umano e razionalizzazione
- Uso della tecnologia (ICT, digitalizzazione)
- Infrastrutture e sistema educativo
- Internazionalizzazione e commercio
- Condizioni istituzionali di riferimento

#3: Produktivität

#3: Produttività

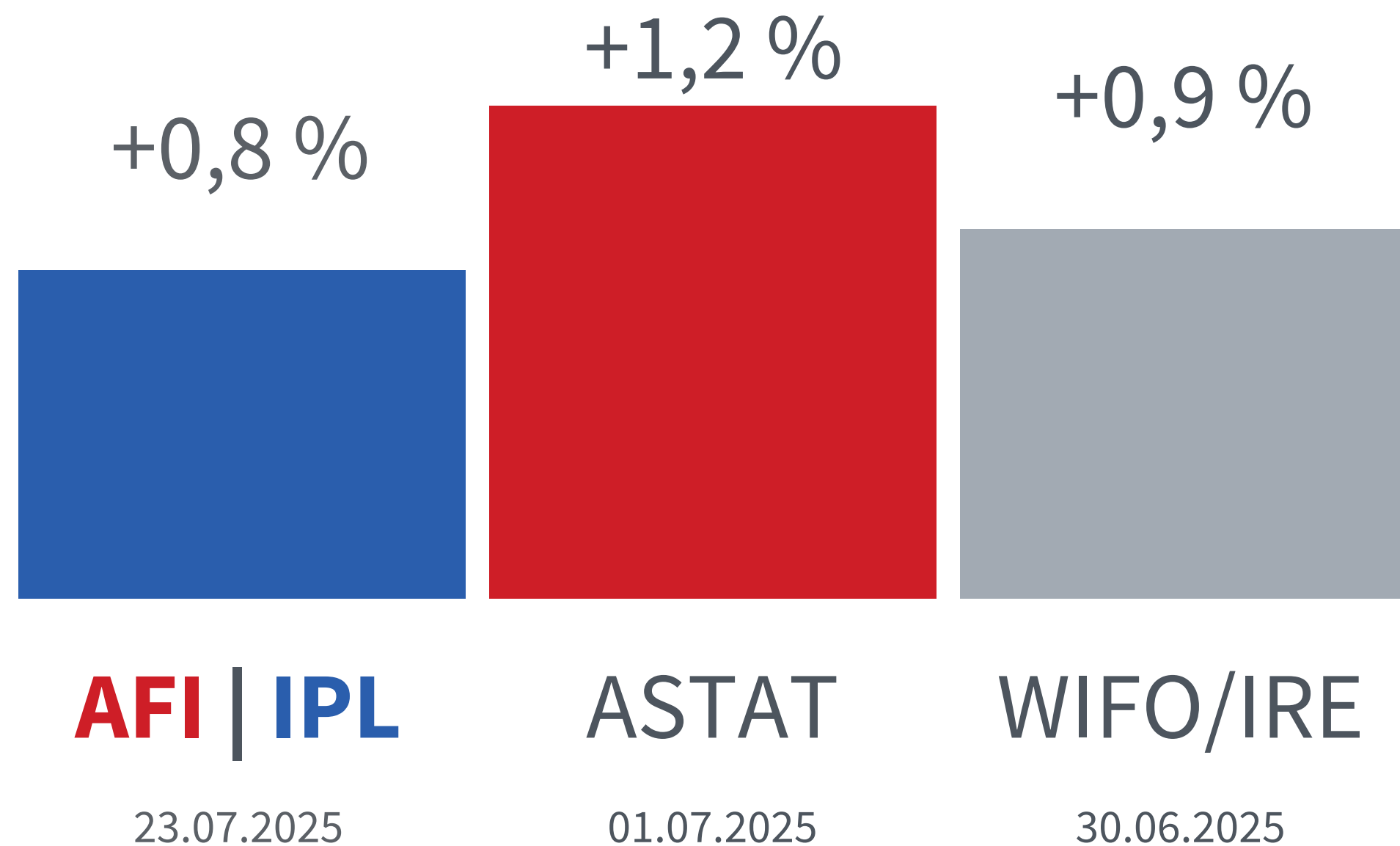
Steigende Produktivität erreichen wir nicht, indem wir die Wochenarbeitszeit ausdehnen, sondern indem wir Technik für uns arbeiten lassen

Non si ottiene un aumento della produttività prolungando la settimana lavorativa, ma facendo lavorare la tecnologia al posto nostro

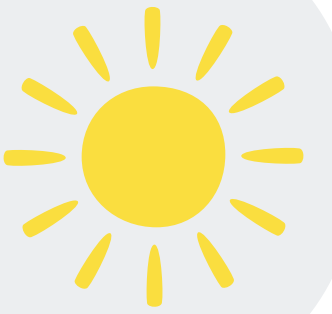
BIP Prognose

Previsione PIL

BIP-Prognose
2025
Previsioni PIL
2025



BIP-Prognose Previsioni PIL



- Arbeitsmarkt zeigt sich nach wie vor aufnahmefähig
 - Kreditdynamik zieht wieder an
 - Inflation auf “Unbedenklichkeits-Niveau”
 - Moderat positive Stimmung von Südtirols Arbeitnehmenden in die gesamtwirtschaftliche Entwicklung Südtirols
-
- Il mercato del lavoro continua a mostrarsi in espansione
 - La dinamica del credito riprende a crescere
 - L'inflazione rimane sotto i livelli di guardia
 - Clima di fiducia moderatamente positivo dei lavoratori dipendenti rispetto all'andamento economico in Alto Adige

BIP-Prognose

Previsioni PIL



- Schwache Entwicklung des Außenhandels
 - Konjunkturschub des Tourismus nimmt ab
 - Angespannte finanzielle Lage von Südtirols Arbeitnehmerfamilien
-
- Debole andamento del commercio estero
 - Forza trainante dello sviluppo turistico in diminuzione
 - Situazione finanziaria tesa per le famiglie di lavoratori dipendenti

Fazit

Conclusioni

Fazit

In sintesi

- Damoklesschwert US-Zölle & TACO-Syndrom
 - Russland-Ukraine-Krieg tritt in den Hintergrund, Brandherd Naher Osten
 - Österreichs Wirtschaft in Rezession, Rezessionsgefahr für Deutschland vorerst abgewendet
 - Dollarschwäche belastet den europäischen Export zusätzlich
 - Inflationäre Tendenzen vorerst nicht erkennbar, auch nicht bei den Erzeugerpreisen
-
- Spada di Damocle dazi USA e “sindrome TACO”
 - Guerra Russia-Ucraina passa in secondo piano, focolaio Medio Oriente
 - Austria in recessione, rischio recessione per la Germania temporaneamente scampato
 - Il dollaro debole mette a dura prova il l’export europeo
 - Per il momento non ci sono segnali di tendenze inflazionistiche, nemmeno per i prezzi alla produzione

Fazit

In sintesi

- Die Zuversicht von Südtirols Arbeitnehmer:innen in Bezug auf die wirtschaftliche Entwicklung Südtirols in den nächsten 12 Monaten ist nur geringfügig positiv
 - Fähigkeit, mit dem Lohn über die Runden zu kommen bzw. Sparmöglichkeiten trüben sich wieder ein
 - Die fetten Jahre für Arbeitnehmende am Südtiroler Arbeitsmarkt scheinen vorbei zu sein
 - Kreditdynamik springt wieder an
-
- La fiducia dei lavoratori dipendenti altoatesini rispetto all'andamento economico dell'Alto Adige nei prossimi 12 mesi è solo leggermente positiva
 - La capacità di arrivare a fine mese con lo stipendio e le possibilità di risparmio peggiorano
 - Gli anni di “vacche grasse” per i lavoratori dipendenti sul mercato del lavoro altoatesino sembrano passati
 - La dinamica del credito si rivitalizza

Fazit

In sintesi

„Das AFI hält an seiner Wachstumsprognose für 2025 von +0,8 % fest. Trotz globaler Unsicherheiten sind bislang keine einschneidenden negativen Entwicklungen erkennbar, die eine Absenkung der Prognose begründen würden.“

"L'IPL conferma la sua previsione di crescita dello 0,8% per il 2025. Nonostante le incertezze globali, finora non si intravedono infatti sviluppi negativi di vasta intensità e di portata che rendano necessario un abbassamento delle stime".



Danke für die Aufmerksamkeit

Wir sehen uns Mitte Oktober wieder!

Grazie per l'attenzione

Ci rivediamo a metà ottobre!

Für weitere Informationen: stefan.perini@afi-ipl.org

Per maggiori informazioni: 0471 41 88 30

