

04.15 RAPPORTO MENSILE

Aprile 2015

| | |
|-----------------------------|----|
| Crescita economica, Imprese | 1 |
| Mercato del lavoro | 3 |
| Inflazione | 5 |
| Commercio estero | 6 |
| Turismo | 8 |
| Credito | 9 |
| Frutticoltura, Costruzioni | 10 |
| Congiuntura internazionale | 11 |

IRE | Istituto di
ricerca economica



CAMERA DI COMMERCIO,
INDUSTRIA, ARTIGIANATO
E AGRICOLTURA DI BOLZANO

Autori

Luciano Partacini
Mattias Martini
Michael Tschöll

Redazione

IRE - Istituto di ricerca economica della Camera di commercio di Bolzano

Direzione

Georg Lun

Citazione consigliata

Rapporto mensile 04.15 Camera di commercio di Bolzano (ed.)
[Aprile 2015]

La riproduzione e la diffusione, anche parziali, sono ammesse solo
con la citazione della fonte (editore e titolo).

Informazioni

IRE - Istituto di ricerca economica della Camera di commercio di Bolzano
Via Alto Adige 60, 39100 Bolzano
T +39 0471 94 57 08
ire@camcom.bz.it

Ulteriori pubblicazioni della Camera di commercio
www.camcom.bz.it/ire

CRESCITA ECONOMICA

Leggera crescita nel 2015

Tabella 1

PIL (Prodotto interno lordo) dell'Alto Adige

Variazione percentuale rispetto all'anno precedente

| | Stima IRE 2013 | Stima IRE 2014 | Previsione IRE 2015 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Variazione del PIL reale | -0,5% | +0,0% | +0,6% |

Fonte: IRE, Barometro dell'economia aprile 2015

© 2015 IRE

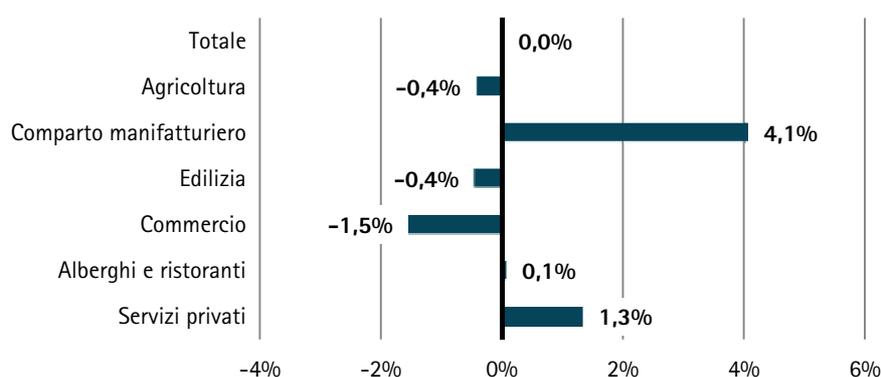
IMPRESE

Aumentano le imprese manifatturiere

Grafico 1

Numero di imprese in Alto Adige

Variazione percentuale tra marzo 2014 e marzo 2015



Fonte: Infocamere

© 2015 IRE

Alla fine di Marzo 2015 risultavano iscritte al Registro della Camera di commercio 57.830 imprese, valore pressoché invariato rispetto allo stesso mese del 2014. A livello di singoli settori, il numero di imprese è aumentato soprattutto nel comparto manifatturiero (+4,0%) e nei servizi privati (+1,1%), mentre si registra una riduzione nel commercio (-1,4%), nell'edilizia (-0,5%) e nell'agricoltura (-0,4%).

Tabella 2

Imprese registrate in Alto Adige^(a)

| Settore | Situazione a fine 2014 | Situazione a marzo 2015 | Variazione 3/2015 su 3/2014 |
|-----------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Agricoltura | 16.842 | 16.792 | -0,4% |
| Comparto manifatturiero | 5.017 | 5.044 | 4,1% |
| Costruzioni | 6.786 | 6.727 | -0,4% |
| Commercio | 8.593 | 8.534 | -1,5% |
| Alberghi e ristoranti | 7.436 | 7.413 | 0,1% |
| Servizi privati | 10.283 | 10.364 | 1,3% |
| Altri settori | 2.998 | 2.956 | -3,3% |
| Totale | 57.955 | 57.830 | 0,0% |
| di cui imprese non agricole | 41.113 | 41.038 | 0,2% |
| di cui artigiane | 13.388 | 13.315 | 0,3% |

(a) Attenzione: poiché le cancellazioni dal Registro delle imprese avvengono sovente all'inizio o alla fine dell'anno, il numero di imprese a marzo 2015 non è direttamente confrontabile con la situazione a fine 2014.

Fonte: Infocamere

© 2015 IRE

Tabella 3

Demografia delle imprese in Alto Adige

| | | Totale 2014 | Marzo 2015 | Da inizio anno 2015 |
|--------------------------|---------------------|-------------|------------|---------------------|
| Iscrizioni di imprese | Totale | 3.157 | 266 | 955 |
| | di cui non agricole | 2.627 | 234 | 815 |
| Cancellazioni di imprese | Totale | 2.821 | 139 | 1.090 |
| | di cui non agricole | 2.232 | 110 | 870 |

Fonte: Infocamere

© 2015 IRE

Tabella 4

Procedure fallimentari aperte in Alto Adige

| | Totale 2014 | Marzo 2015 | Da inizio anno 2015 |
|-------------------|-------------|------------|---------------------|
| Numero di imprese | 65 | 9 | 18 |

Fonte: Tribunale di Bolzano

© 2015 IRE

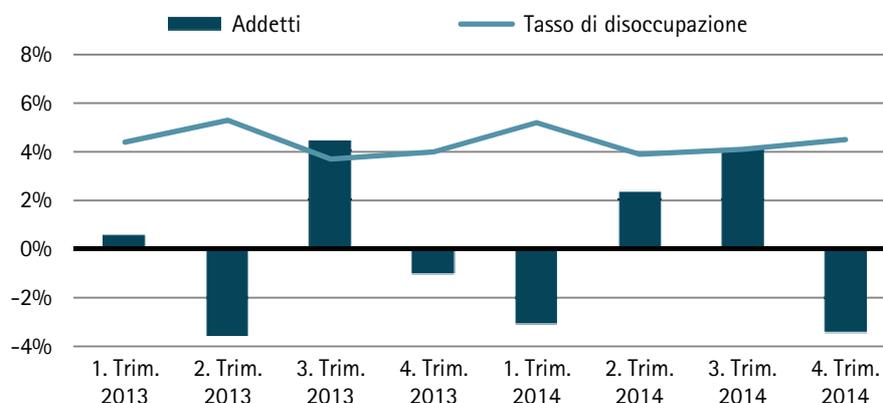
MERCATO DEL LAVORO

Occupati in calo nel quarto trimestre 2014

Grafico 2

Mercato del lavoro in Alto Adige

Addetti (variazione trimestrale) e tasso di disoccupazione



Fonte: ISTAT

© 2015 IRE

Nel quarto trimestre 2014 si è osservata una diminuzione dell'occupazione in Alto Adige. Il numero medio di addetti è stato di poco inferiore alle 243.500 unità, con un decremento pari a -3,4% rispetto al trimestre precedente. La diminuzione calcolata su base annua, ossia rispetto al quarto trimestre del 2013, è invece assai contenuta e pari a -0,3%. Nel periodo tra ottobre e dicembre 2014 il numero di persone in cerca di lavoro attestava mediamente sulle 11.500 unità, con un tasso di disoccupazione del 4,5%.

Tabella 5

Mercato del lavoro in Alto Adige

| | | Media annua 2014 | Situazione al 4° trimestre 2014 | Variazione 4° trimestre 2014 su 4° trimestre 2013 |
|----------------------------|---------------|------------------|---------------------------------|---|
| Occupati | Uomini | 134.748 | 132.950 | -0,3% |
| | Donne | 108.884 | 110.541 | -0,2% |
| | Totale | 243.632 | 243.491 | -0,3% |
| Persone in cerca di lavoro | Uomini | 6.339 | 5.484 | -6,5% |
| | Donne | 4.950 | 6.045 | 41,2% |
| | Totale | 11.289 | 11.529 | 13,6% |
| Tasso di disoccupazione | Uomini | 4,5% | 4,0% | |
| | Donne | 4,4% | 5,2% | |
| | Totale | 4,4% | 4,5% | |

Fonte: ISTAT

© 2015 IRE

Tabella 6

Persone iscritte con stato di disoccupazione in Alto Adige

| | Media annua 2014 | Situazione a marzo 2015 | Variazione 3/2015 su 3/2014 |
|---------------|---------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Totale | 13.961 | 13.863 | 1,0% |

Fonte: Provincia Autonoma di Bolzano - Ripartizione lavoro

© 2015 IRE

Tabella 7

Cassa Integrazione Guadagni - ore autorizzate in Alto Adige

| | Totale giugno - novembre 2014 | Variazione giu-nov 2014 su giu-nov 2013 |
|----------------------------------|----------------------------------|--|
| Cassa integrazione ordinaria | 1.157.085 | -31% |
| di cui edilizia esclusa | 198.396 | -47% |
| Cassa integrazione straordinaria | 866.107 | -66% |

Fonte: Provincia Autonoma di Bolzano - Ripartizione lavoro

© 2015 IRE

Tabella 8

Occupati dipendenti in Alto Adige

Numero di rapporti di lavoro

| | Media annua 2014 | Situazione a marzo 2015 | Variazione 3/2015 su 3/2014 |
|---|---------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Agricoltura | 8.736 | 6.248 | 3,3% |
| Comparto manifatturiero - industria | 23.136 | 23.203 | 1,4% |
| Comparto manifatturiero - artigianato | 7.230 | 7.240 | 0,9% |
| Costruzioni - industria | 6.552 | 6.344 | -2,8% |
| Costruzioni - artigianato | 7.971 | 7.684 | -0,4% |
| Commercio | 25.575 | 25.753 | 0,4% |
| Alberghi e ristoranti | 22.576 | 24.402 | 4,6% |
| Pubblica Amministrazione | 13.467 | 13.387 | -0,8% |
| Istruzione | 18.039 | 18.428 | 1,2% |
| Sanità e assistenza sociale | 20.489 | 20.594 | 0,7% |
| Altri servizi (escluso settore domestico) | 21.154 | 21.667 | 1,6% |
| Trasporto e magazzinaggio | 7.421 | 7.988 | 2,0% |
| Attività finanziarie e assicurative | 5.066 | 5.059 | 0,0% |
| Totale (escluso settore domestico) | 187.410 | 187.997 | 1,2% |

Fonte: Provincia Autonoma di Bolzano - Ripartizione lavoro

© 2015 IRE

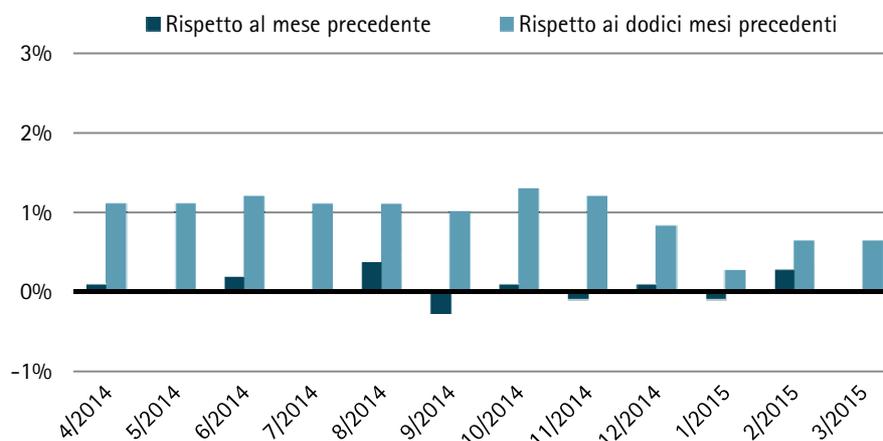
INFLAZIONE

Prezzi fermi a marzo

Grafico 3

Inflazione in Alto Adige

Indice NIC dei prezzi al consumo per l'intera collettività



Fonte: ISTAT

© 2015 IRE

A marzo il livello dei prezzi a Bolzano è rimasto invariato rispetto a febbraio. Si registrano rincari di rilievo solo per la categoria "trasporti" (+1,2%), mentre vi sono state significative riduzioni di prezzo per generi alimentari (-1,1%), ricreazione (-1,0%) e comunicazioni (-0,6%). Rispetto a marzo 2014 l'aumento dei prezzi è stato pari allo 0,6%. Negli ultimi dodici mesi i maggiori incrementi hanno riguardato bevande alcoliche e tabacchi (+2,9%), arredamento e articoli per la casa (+2,4%), abbigliamento e calzature (+1,5%), istruzione (+1,5%), alimentari (+1,4%) e alberghi e ristoranti (+1,4%). Diminuzioni consistenti si registrano invece per trasporti (-2,4%), ricreazione (-1,2%) e comunicazioni (-0,8%).

Tabella 9

Prezzi al consumo

Indice NIC dei prezzi al consumo per l'intera collettività

| | Variazione mensile 3/2015 su 2/2015 | Variazione 3/2015 su 3/2014 |
|---|--|--------------------------------|
| Alimentari e bevande analcoliche | -1,1% | 1,4% |
| Bevande alcoliche e tabacchi | 0,2% | 2,9% |
| Abbigliamento e calzature | 0,1% | 1,5% |
| Abitazione, acqua, energia e combustibili | 0,2% | -0,5% |
| Arredamento e articoli per la casa | 0,3% | 2,4% |
| Sanità | 0,0% | 0,8% |
| Trasporti | 1,2% | -2,4% |
| Comunicazioni | -0,6% | -0,8% |
| Ricreazione, spettacoli e cultura | -1,0% | -1,2% |
| Istruzione | 0,0% | 1,5% |
| Alberghi, ristoranti e pubblici esercizi | 0,1% | 1,4% |
| Altri beni e servizi | -0,3% | 0,1% |
| Indice generale (con tabacchi) | 0,0% | 0,6% |
| Indice generale (senza tabacchi) | 0,0% | 0,5% |

Fonte: ISTAT

© 2015 IRE

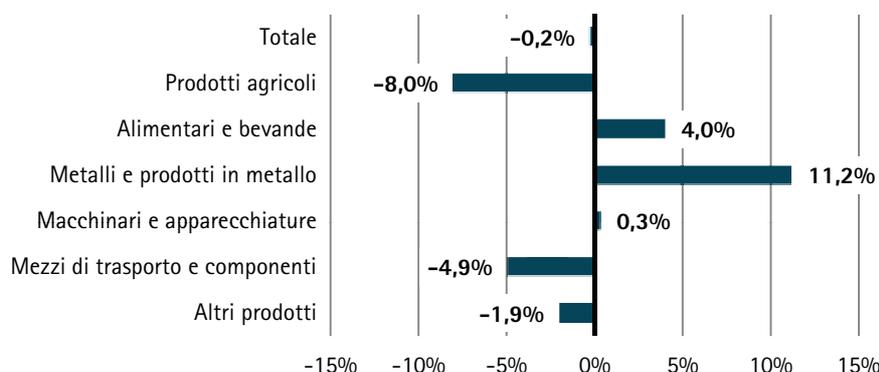
COMMERCIO ESTERO

Esportazioni stabili nel quarto trimestre 2014

Grafico 4

Esportazioni altoatesine

Confronto tra 4° trimestre 2014 e 4° trimestre 2013 , variazione percentuale a prezzi correnti



Fonte: ISTAT

© 2015 IRE

Nel quarto trimestre del 2014 l'Alto Adige ha esportato merci per un valore di 1,02 miliardi di euro. Tale valore è sostanzialmente allineato a quello del quarto trimestre 2013 (-0,2%). I maggiori incrementi riguardano il settore dei metalli e prodotti in metallo (+11,2%) e quello degli alimentari (+4,0%). Le esportazioni di prodotti agricoli sono invece diminuite (-8,0%), soprattutto a causa della riduzione dei prezzi delle mele.

Tabella 10

Commercio estero altoatesino per gruppi di prodotti

Migliaia di Euro

| | | Totale 2014 | 4° trimestre 2014 | Variazione 4° trimestre '14 su 4° trimestre '13 |
|-------------------------------------|---|------------------|-------------------|---|
| Esportazioni per gruppi di prodotti | Prodotti agricoli | 592.984 | 133.335 | -8,0% |
| | Alimentari e bevande | 713.818 | 187.626 | 4,0% |
| | Metalli e prodotti in metallo | 494.965 | 124.123 | 11,2% |
| | Macchinari e apparecchiature meccaniche | 649.936 | 203.282 | 0,3% |
| | Mezzi di trasporto e componentistica | 462.065 | 107.653 | -4,9% |
| | Altri prodotti | 1.058.741 | 268.854 | -1,9% |
| | Totale | 3.972.509 | 1.024.873 | -0,2% |
| Importazioni per gruppi di prodotti | Prodotti agricoli | 155.182 | 41.334 | -0,1% |
| | Alimentari e bevande | 949.479 | 229.149 | -12,5% |
| | Metalli e prodotti in metallo | 448.292 | 104.159 | -7,8% |
| | Macchinari e apparecchiature meccaniche | 374.631 | 120.695 | 29,8% |
| | Mezzi di trasporto e componentistica | 217.282 | 61.581 | -26,2% |
| | Altri prodotti | 1.891.842 | 476.520 | -8,7% |
| | Totale | 4.036.707 | 1.033.438 | -1,0% |

Fonte: ISTAT

© 2015 IRE

Tabella 11

Commercio estero altoatesino per Paese

Migliaia di Euro

| | | Totale 2014 | 4° trimestre 2014 | Variazione 4° trimestre '14 su 4° trimestre '13 |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------------|---|
| Esportazioni per Paese | Germania | 1.373.859 | 333.643 | -3,2% |
| | Austria | 412.145 | 109.413 | -7,0% |
| | Francia | 205.293 | 60.900 | -3,1% |
| | Paesi Bassi | 68.289 | 17.666 | 6,6% |
| | Svizzera | 231.618 | 65.513 | 1,7% |
| | Cina | 27.802 | 7.199 | 35,6% |
| | USA | 194.809 | 47.808 | 16,3% |
| | Regno Unito | 121.588 | 32.584 | 0,7% |
| | Spagna | 144.605 | 37.995 | 13,2% |
| | Belgio | 41.591 | 11.298 | 8,8% |
| | Altri Paesi | 1.150.910 | 300.855 | 0,9% |
| Totale | 3.972.509 | 1.024.873 | -0,2% | |
| Importazioni per Paese | Germania | 1.734.905 | 478.832 | 3,7% |
| | Austria | 990.395 | 241.771 | -10,3% |
| | Francia | 178.849 | 37.856 | -10,6% |
| | Paesi Bassi | 276.710 | 70.653 | 27,1% |
| | Svizzera | 43.802 | 14.458 | 44,3% |
| | Cina | 86.724 | 19.004 | -4,2% |
| | USA | 38.084 | 8.905 | -9,4% |
| | Regno Unito | 46.321 | 12.582 | 34,6% |
| | Spagna | 63.574 | 19.764 | 41,5% |
| | Belgio | 54.629 | 12.228 | -15,7% |
| | Altri Paesi | 522.714 | 117.386 | -14,5% |
| Totale | 4.036.707 | 1.033.438 | -1,0% | |

Fonte: ISTAT

© 2015 IRE

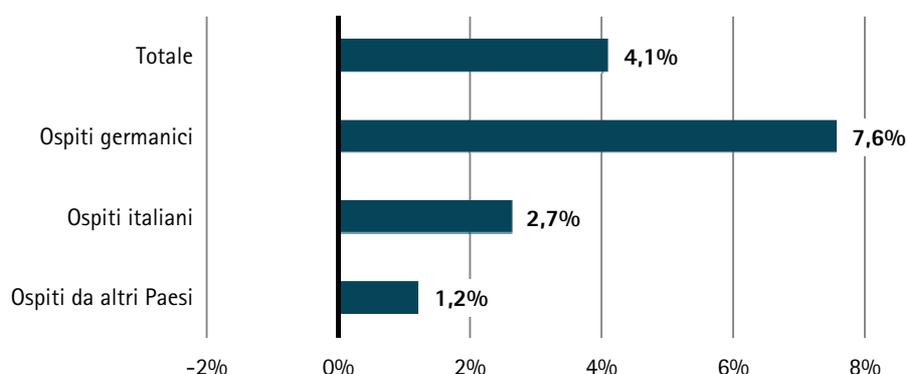
TURISMO

Stagione invernale: 7,6 milioni di presenze tra novembre e febbraio

Grafico 5

Presenze turistiche in Alto Adige

Periodo novembre 2014 - febbraio 2015, variazione rispetto all'anno precedente



Fonte: ASTAT

© 2015 IRE

Nei primi quattro mesi della stagione invernale, da novembre 2014 a febbraio 2015, i pernottamenti turistici in Alto Adige sono stati quasi 7,6 milioni. Ospiti italiani e germanici fanno registrare circa lo stesso numero di presenze, pari a 2,9 milioni. Essi incidono per oltre i tre quarti del totale complessivo. I pernottamenti di turisti provenienti da altri Paesi sono stati 1,8 milioni (24%).

L'incremento di presenze rispetto al medesimo periodo della stagione invernale 2013/14 (+4,1%) è dovuto soprattutto alla diversa collocazione in calendario del periodo di carnevale.

Tabella 12

Presenze turistiche in Alto Adige

| | | Totale 2014 | Febbraio 2015 |
|----------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Paese di provenienza | Germania | 14.145.108 | 1.226.562 |
| | Italia | 8.778.015 | 725.139 |
| | Altri Paesi | 5.514.766 | 785.382 |
| Tipo di alloggio | Esercizi a 4 o 5 stelle | 6.504.290 | 594.458 |
| | Esercizi a 3 stelle | 10.297.019 | 995.931 |
| | Esercizi a 1 o 2 stelle | 2.921.760 | 315.472 |
| | Agriturismi | 2.318.545 | 178.033 |
| | Altro | 6.396.275 | 653.189 |
| Totale | | 28.437.889 | 2.737.083 |

Fonte: ASTAT

© 2015 IRE

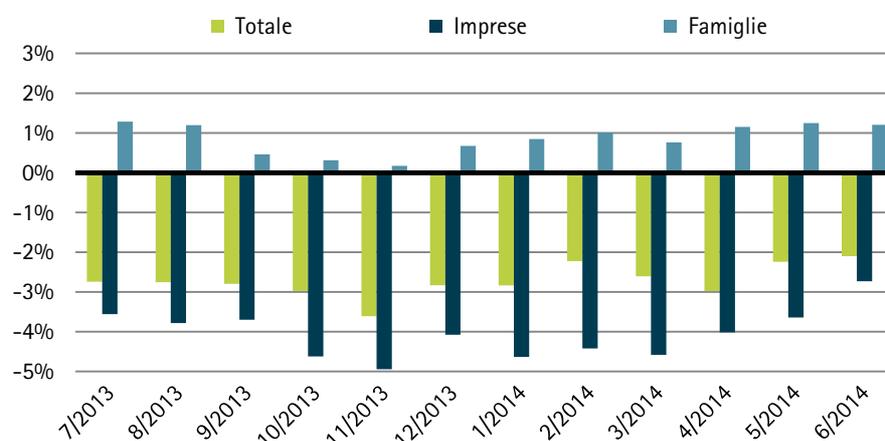
CREDITO

Diminuiscono i prestiti alle imprese, crescono leggermente quelli alle famiglie

Grafico 6

Prestiti bancari a residenti in Alto Adige

Variazioni percentuali sui 12 mesi



Fonte: Banca d'Italia

© 2015 IRE

Nel secondo trimestre del 2014 i prestiti bancari in essere a clientela residente in provincia di Bolzano sono risultati inferiori rispetto allo stesso periodo del 2013. In particolare, tra giugno 2013 e giugno 2014 si è registrata una flessione del 2,1%. Il calo è essenzialmente dovuto alla contrazione dei prestiti alle imprese (-2,7%), mentre i prestiti alle famiglie sono leggermente aumentati (+1,2%).

Tabella 13

Prestiti bancari a residenti in Alto Adige ^(a)

Migliaia di Euro

| | | Situazione a gennaio 2015 | Incidenza percentuale sul totale dei prestiti |
|-----------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| Privati | | 4.777.084 | 23,7% |
| Imprese | Comparto manifatturiero | 3.511.721 | 17,4% |
| | Costruzioni | 1.745.142 | 8,7% |
| | Servizi | 7.720.322 | 38,3% |
| | Altri settori | 1.130.492 | 5,6% |
| | Imprese con meno di 20 addetti | 5.347.512 | 26,6% |
| | Imprese con almeno 20 addetti | 8.774.191 | 43,6% |
| | Totale imprese | 14.107.677 | 70,0% |
| Altra clientela | | 1.254.986 | 6,2% |
| Totale | | 20.139.747 | 100,0% |

(a) Prestiti erogati al netto delle sofferenze e delle operazioni pronti contro termine

Fonte: Banca d'Italia

© 2015 IRE

Tabella 14

Volume creditizio delle maggiori banche locali

Filiali in Alto Adige di Cassa di Risparmio, Banca Popolare e Casse Raiffeisen, valori in migliaia di Euro

| | Situazione a fine 2014 | Situazione al 4° trimestre 2014 | Variazione 4° trim. '14 su 4° trim. '13 |
|-----------------|------------------------|---------------------------------|---|
| Privati | | 4.091.432 | 2,6% |
| Imprese | | 11.726.194 | -1,2% |
| Altra clientela | | 991.863 | 2,1% |
| Totale | | 16.809.490 | -0,1% |

Fonte: IRE, rilevazione propria

© 2015 IRE

FRUTTICOLTURA

Prezzi delle mele in forte calo

Tabella 15

Prezzi all'ingrosso delle mele

Euro/Kg

| | Media 2014 | Situazione a marzo 2015 | Variazione 3/2015 su 3/2014 |
|------------------|------------|-------------------------|-----------------------------|
| Golden Delicious | 0,60 | 0,50 | -26,5% |
| Gala | 0,62 | 0,64 | -12,3% |
| Red Delicious | 0,60 | 0,54 | -18,2% |

Fonte: IRE - Listino prezzi all'ingrosso

© 2015 IRE

COSTRUZIONI

Fabbricati residenziali in calo nel secondo trimestre 2014

Tabella 16

Concessioni edilizie ritirate

Cubatura in metri cubi

| | Totale 2013 | 2° trimestre 2014 | Variazione 2° trim. '14 su 2° trim. '13 |
|-----------------------------|------------------|-------------------|---|
| Fabbricati residenziali | 1.165.782 | 333.980 | -12,8% |
| Fabbricati non residenziali | 1.607.337 | 417.643 | 2,7% |
| Totale | 2.773.119 | 751.623 | -4,8% |

Fonte: ASTAT

© 2015 IRE

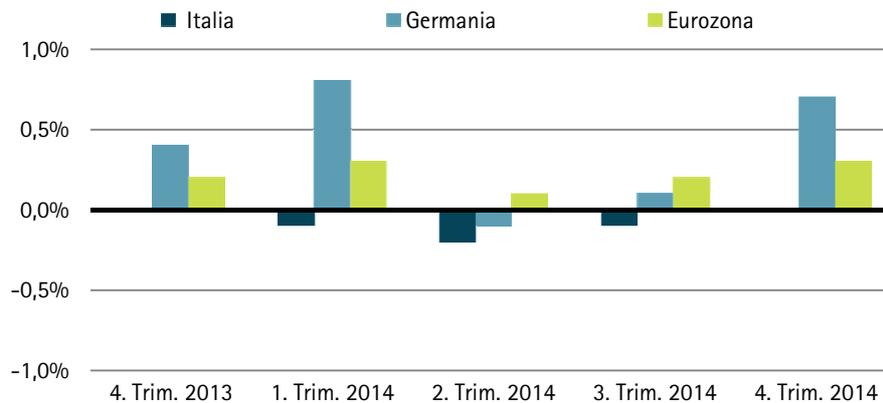
CONGIUNTURA INTERNAZIONALE

PIL italiano: crescita nulla nel quarto trimestre 2014

Grafico 7

Prodotto interno lordo in Italia, Germania e Eurozona

Variazione rispetto al trimestre precedente



Fonte: Eurostat

© 2015 IRE

Nel quarto trimestre 2014 il prodotto interno lordo dell'Eurozona è aumentato dello 0,3%, grazie soprattutto alla crescita registrata in Germania e in Spagna (entrambe + 0,7%). In Francia (+0,1%) ed in Italia (+0,0%) la situazione è stata di sostanziale stagnazione, mentre in Austria il PIL è addirittura diminuito (-0,2%).

Tabella 17

Previsioni della Commissione Europea

| Paese | Crescita del PIL (%) | | Tasso di disoccupazione (%) | | Deficit di bilancio (% PIL) | |
|-------------|----------------------|-----------|-----------------------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | Anno 2015 | Anno 2016 | Anno 2015 | Anno 2016 | Anno 2015 | Anno 2016 |
| Eurozona | 1,3% | 1,9% | 11,2% | 10,6% | -2,2% | -1,9% |
| Italia | 0,6% | 1,3% | 12,8% | 12,6% | -2,6% | -2,0% |
| Germania | 1,5% | 2,0% | 4,9% | 4,8% | 0,2% | 0,2% |
| Francia | 1,0% | 1,8% | 10,4% | 10,2% | -4,1% | -4,1% |
| Regno Unito | 2,6% | 2,4% | 5,6% | 5,4% | -4,6% | -3,6% |
| USA | 3,5% | 3,2% | 5,4% | 4,9% | -4,2% | -3,8% |
| Giappone | 1,3% | 1,3% | 3,7% | 3,6% | -7,2% | -6,8% |

Fonte: Commissione Europea, European Economic Forecast Winter 2015 (febbraio 2015)

© 2015 IRE

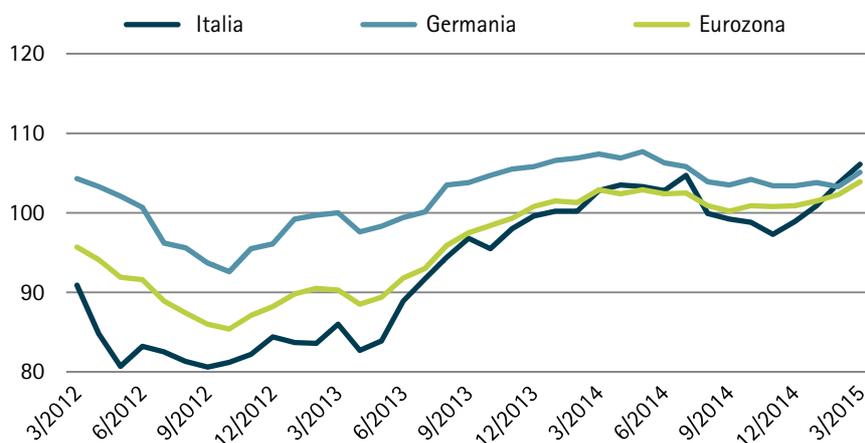
CLIMA DI FIDUCIA

Fiducia in crescita anche a marzo

Grafico 8

Clima di fiducia - confronto internazionale

Indice: media di lungo periodo = 100



Fonte: Commissione Europea

© 2015 IRE

A marzo il clima di fiducia di imprese e consumatori (Economic sentiment indicator) dell'Eurozona è ulteriormente migliorato, raggiungendo quota 103,9 punti da 102,3 di febbraio. Si tratta del quarto incremento consecutivo: il clima di fiducia è costantemente cresciuto da novembre ad oggi. Identica situazione si verifica in Italia, dove l'indice ha toccato i 106,1 punti, in rialzo rispetto al valore di 103,7 registrato a febbraio.

