

KONJUNKTURBAROMETER FOR DET GRØNLANDSKE ERHVERVSLIV

2. KVARTAL 2016

4. oktober 2016

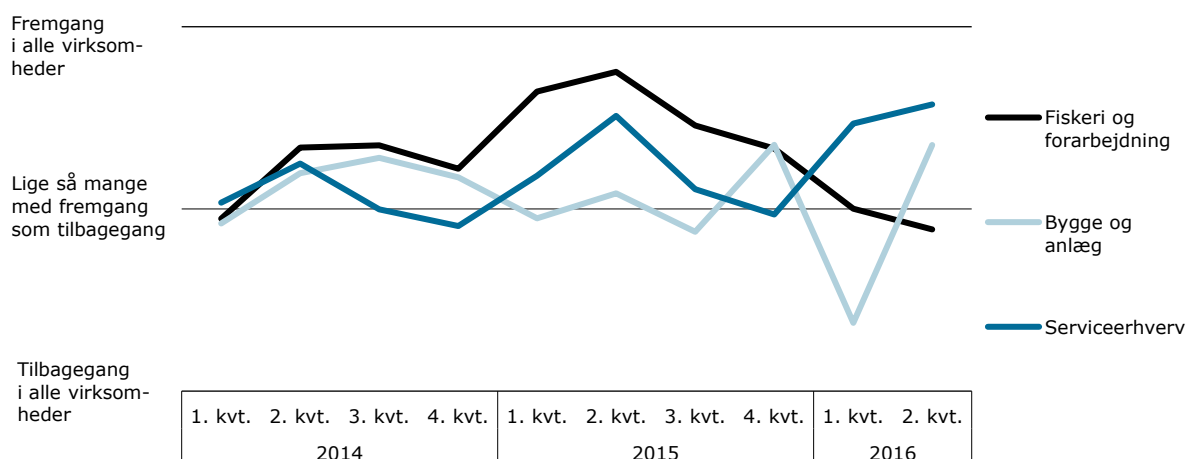
I deres seneste rapport om Grønlands økonomi forudsiger Økonomisk Råd, at den negative BNP-vækst i 2012-2014 vendte til en positiv vækst på 1,1% i 2015 og 4,6% i 2016. Fremgangen i 2016 ventes i høj grad at komme fra fiskeriet, hvor priserne har udviklet sig gunstigt, samt fra stigende bygge- og anlægsaktivitet.

CE's konjunkturundersøgelse viser ligeledes stor optimisme i 2015, især i fiskeriet. Mens de statistiske oplysninger indikerer fortsat fremgang i fiskeriet i første halvår 2016, deler fiskeriselskaberne imidlertid ikke Økonomisk Råds meget positive forventninger til 2016. 2. kvartal

2016 har ikke levet op til forventningerne, og investeringsplanerne er reducerede. Det kan afspejle øget mangel på arbejdskraft, et øget politisk pres, eller reducerede forventninger til den fremtidige prisudvikling.

Der er en voksende optimisme indenfor serviceerhvervene i 2016, hvor især finansiering og forsikrings- og transportvirksomhederne har givet positive tilbagemeldinger, jf. Figur 1. Antallet af arbejdssøgende er fortsat faldende, og der er tegn på fremgang i turismen og i forbruget blandt de grønlandske husholdninger. Meget peger derfor på fremgang i 2016.

Figur 1 Den samlede konjunkturindikator



Kilde: CE's konjunkturundersøgelse

Hard facts. Clear stories.

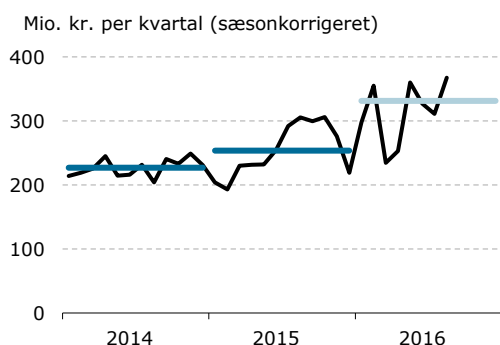
Konjunkturindikatoren

- En positiv indikator betyder, at flere af de adspurgte virksomheder har peget på fremgang end på tilbagegang. Indikatoren fortæller ikke noget om, hvor stor fremgangen var, men et større tal betyder, at en fremgang var mere sandsynlig.
- Indikatoren er beregnet som et gennemsnit af nettotalle for spørgsmålene om virksomhedernes 'realiserede omsætning', 'forventede omsætning' og 'investeringsplaner'. Nettotallet angiver forskellen mellem procenttallene for svarene 'større' og 'mindre'. I beregningen vægtes virksomhederne efter deres størrelse målt på beskæftigelsen, og virksomhederne bedes tage højde for sædvanlige sæsonudsving i deres besvarelser.
- I figur 1 dækker 'Serviceerhverv' over forsyning, handel, hoteller og restauranter, transport, tele, finansiering og forsikring, udlejning og ejendomsformidling, og forretningservice og rådgivning.
- Indikatoren for bygge og anlæg er behæftet med stor usikkerhed, da den er baseret på få svar.

Fiskeriet

De statistiske oplysninger peger på fremgang i fiskeriet i 2016. Værdien af indhandlingen har været stigende i første halvår. Med en flad udvikling i resten af 2016, vil værdien af indhandlingen blive godt 30% højere end i 2015, jf. de blå streger i Figur 2.

Figur 2 Værdi af indhandling

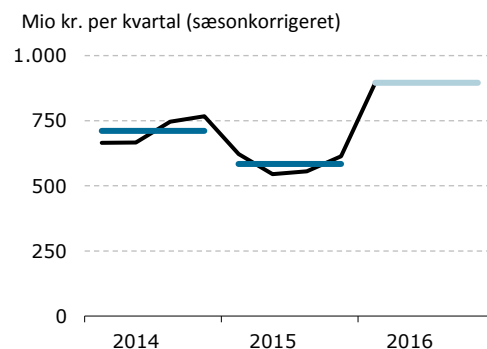


Note: De mørkeblå streger indikerer årsgennemsnit, og de lyseblå streger indikerer et skøn for 2016 baseret på en flad udvikling i resten af året.

Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

Der foreligger endnu ikke statistiske oplysninger om eksporten i 2. kvartal 2016. I 1. kvartal var der tegn på fremgang i værdien af eksporten, jf. Figur 3.

Figur 3 Værdi af eksporten fra fiskeriet

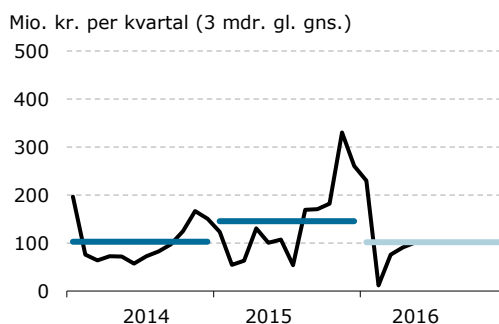


Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

Byggeriet

En stor del af de samlede anlægsinvesteringer finansieres via Anlægs- og Renoveringsfonden. Forbruget herfra har været på et lavt niveau i 2016, jf. Figur 4.

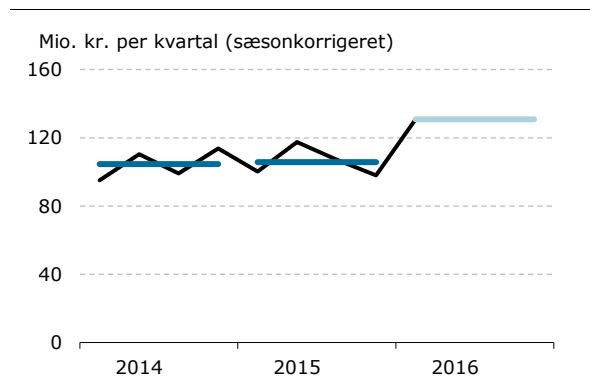
Figur 4 Forbrug fra Anlægs- og Renoveringsfonden



Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

Omvendt indikerer importen af byggematerialer i 1. kvartal en stigning i byggeriet, jf. Figur 5.

Figur 5 Import af byggematerialer

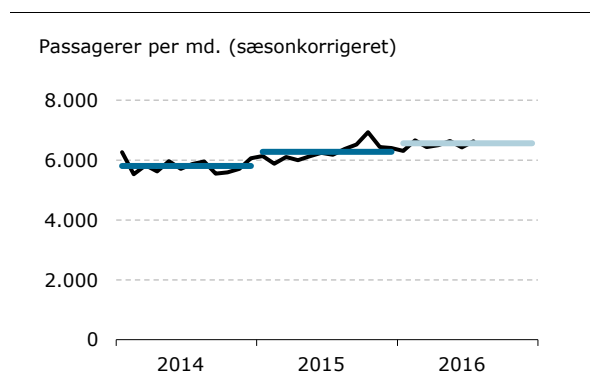


Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

Turisme

Der har været en jævn fremgang i antallet af flypassagerer siden 2014. Det kan indikere en stigning i turismen eller en generelt stigende aktivitet i samfundet.

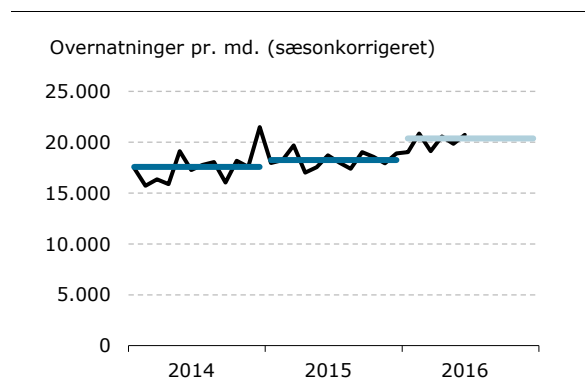
Figur 6 Passagerer på rutefly ud af landet



Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

Antallet af hotelovernatninger er også steget jævnt i de seneste år. Antallet af overnatninger tyder på at blive ca. 12% højere end 2015, jf. Figur 7.

Figur 7 Hotelovernatninger

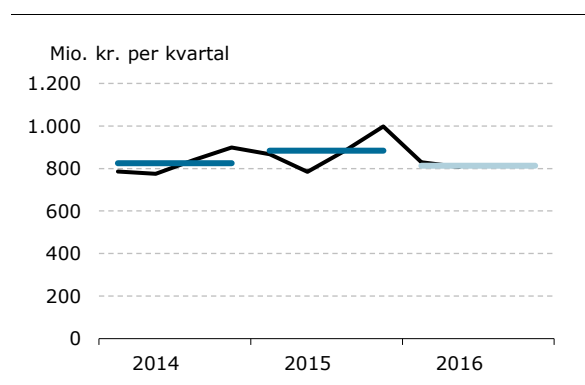


Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

Privatforbruget

De løbende afregnede indkomstskatter indikerer endnu ikke en indkomstfremgang i 2016.

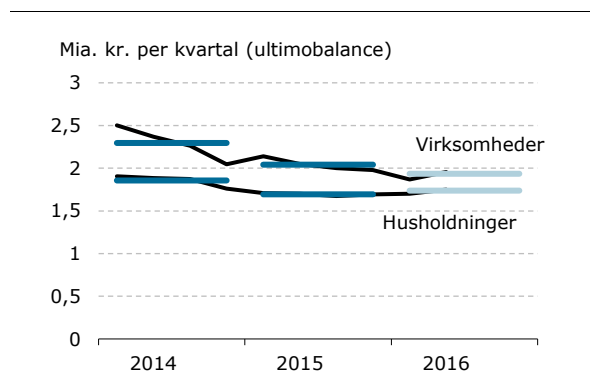
Figur 8 Indkomstskatter



Kilde: Grønlands Statistik

Til gengæld har bankernes udlån til husholdninger været stigende i 2016 efter et fald i 2015. Det kan indikere en stigende forbrugsløst. Udlånet til virksomheder ser omvendt ud til fortsat at falde i 2016, hvilket indikerer faldende investeringsløst, jf. Figur 9.

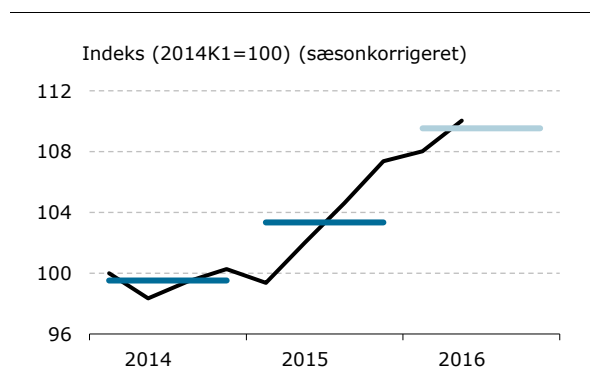
Figur 9 Bankernes udlån



Kilde: Grønlands Statistik

Tallene for detailomsætningen viser en markant fremgang ind i 2016. Grønlands Statistik oplyser dog, at detailomsætningsindekset kan være påvirket af ændringer i markedsandele for de butikker, der er medtaget i indekset.

Figur 10 Detailomsætningen

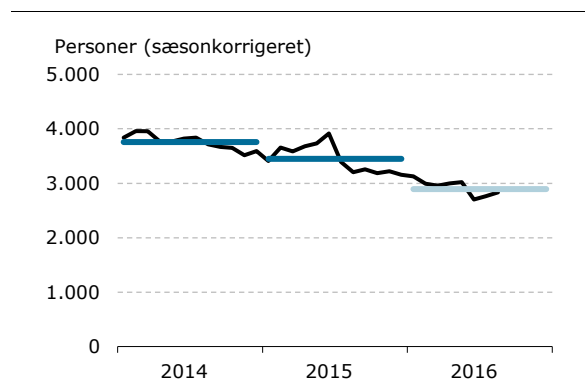


Kilde: Grønlands Statistik

Arbejdsmarkedet

Antallet af registrerede arbejdssøgende er i øjeblikket på det laveste niveau i seks år. Med en uændret udvikling for resten af året, bliver antallet af arbejdssøgende 16% mindre i 2016 end i 2015, jf. Figur 11.

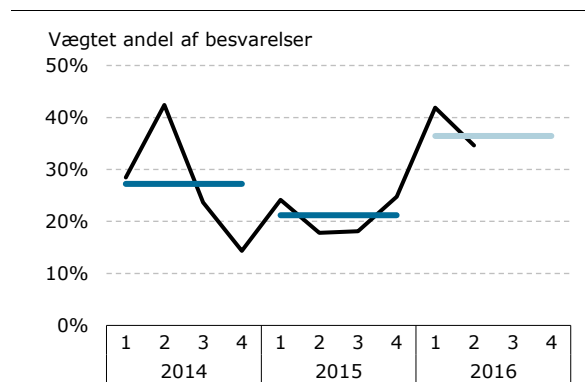
Figur 11 Registrerede arbejdssøgende



Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

I takt med den faldende ledighed, bliver det sværere for virksomhederne at finde kvalificeret arbejdskraft. Virksomhederne angiver i stigende omfang 'mangel på arbejdskraft', som en begrænsning for øget produktion, jf. Figur 12.

Figur 12 Virksomhedernes arbejdskraftmangel



Note: Andelene er vægtet efter virksomhedernes størrelse.

Kilde: CE's konjunkturundersøgelse

I CE's konjunkturundersøgelse angiver 26% af de adspurgte virksomhedsledere, at mangel på arbejdskraft udgør en barriere for vækst i virksomheden, mens 15%

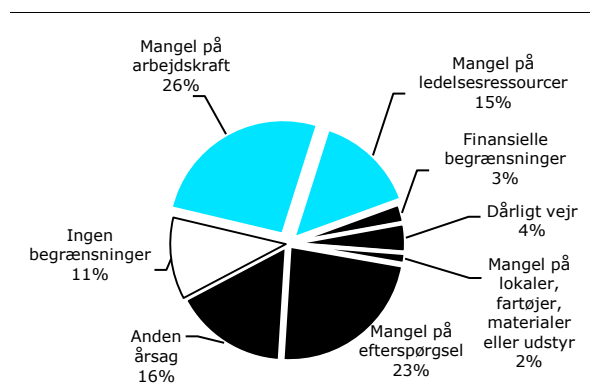
Om CE's konjunkturindikator

- Dette er Copenhagen Economics' 9. udgivelse af et konjunkturbarometer for det grønlandske erhvervsliv. Du kan finde alle udgivelserne på <http://www.copenhageneconomics.com/konjunkturbarometer>. Udviklingen for hele året og de samlede historier fremgår af Grønlandsbankens årsrapport.
- Hvert kvartal spørger vi 350 grønlandske virksomheder om den seneste udvikling i virksomheden. I 2. kvartal 2016 var arbejdsgiverne for 35% af de beskæftigede i det private erhvervsliv i Grønland repræsenteret i undersøgelsen.
- Vi måler konjunktursituationen som virksomhedernes vurdering af udviklingen i det netop overståede kvartal og forventningerne til det kommende kvartal. For at få et retvisende billede af den samlede udvikling vægter vi svarene med beskæftigelsen i den enkelte virksomhed. Fx er Royal Greenlands besvarelse mere afgørende for resultatet end en café's besvarelse.

angiver, at mangel på ledelsesressourcer er en barriere for vækst, jf. Figur 13.

Hvis der ikke er tilstrækkelig kvalificeret arbejdskraft til rådighed, kan det betyde, at jobbene går til udefrakommende, eller at lønniveauet presses op.

Figur 13 Begrænsningerne for vækst



Note: Andelene er vægtet efter virksomhedernes størrelse.

Kilde: CE's konjunkturundersøgelse 2014-2016

Om Copenhagen Economics

Copenhagen Economics er Nordens førende samfundsøkonomiske konsulenthus. Vi er ca. 70 medarbejdere og har kontorer i København, Stockholm og Bruxelles. Vi yder uafhængig og effektiv rådgivning baseret på forskningsmæssige metoder, og har siden 2006 optrådt på Global Competition Reviews Top-20 over de bedste økonomiske konsulentvirksomheder i verden.

www.copenhageneconomics.com