

DET GRØNLANDSKE ERHVERVSLIV

2. HALVÅR 2018

Februar 2019

Sammenfatning

- Den grønlandske økonomi er i det sidste årti vokset dobbelt så hurtigt som den danske og den europæiske økonomi. Væksten er bredt funderet i den offentlige og private sektor.
- De statistiske oplysninger indikerer, at den positive vækst fortsatte i 2018, hvilket bekræftes af en udbredt optimisme i Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse:
 - Værdien af indhandlingen og eksporten viser, at de sidste års fremgang i **fiskeriet** fortsatte i 2018.
 - Der er optimisme hos virksomhederne inden for **serviceerhvervene**, og privatforbruget så ud til at stige i 2018.
 - Trods tilbagegang i Selvstyrets byggeri via Anlægs- og Renoveringsfonden, er der optimisme hos virksomhederne i **byggeriet**.
- Ledigheden er faldet for fjerde år i træk og ligger nu markant under det strukturelle niveau. Presset på arbejdsmarkedet kan bremse væksten, og nye tiltag, som øger arbejdsudbuddet, vil kunne bidrage til at forlænge højkonjunktoren.

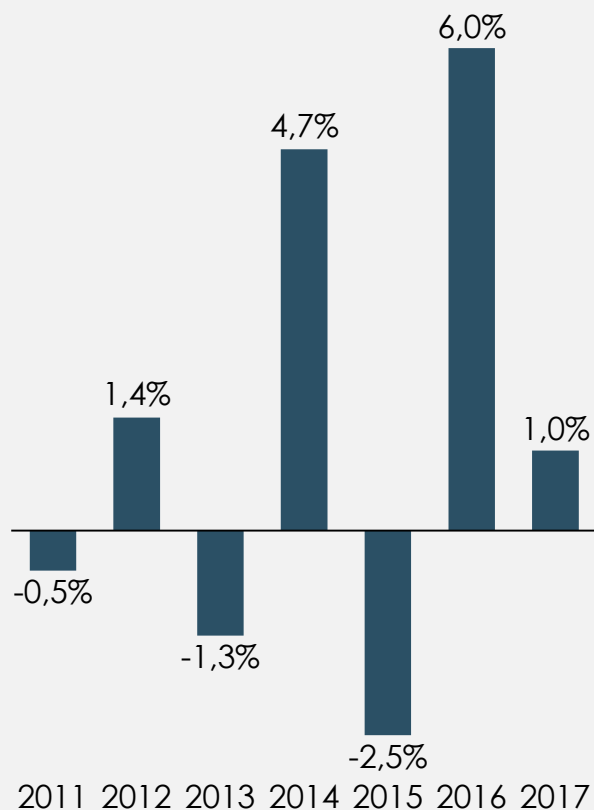


DEN HISTORISKE VÆKST

Den grønlandske økonomi er i det sidste årti vokset dobbelt så hurtigt som den danske og den europæiske økonomi. Væksten er særligt drevet af den offentlige sektor og serviceerhverv som forsyning, tele og banker.

Vækst i BNP i Grønland

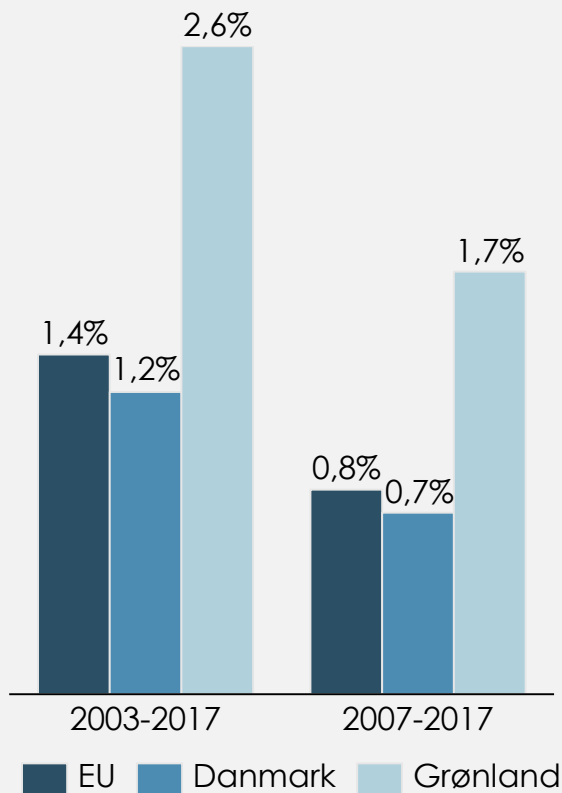
Årlig vækst



Note: Tallene for 2016 og 2017 er foreløbige. Figuren viser udviklingen i kædede værdier.
Kilde: Grønlands Statistik

Vækst i BNP

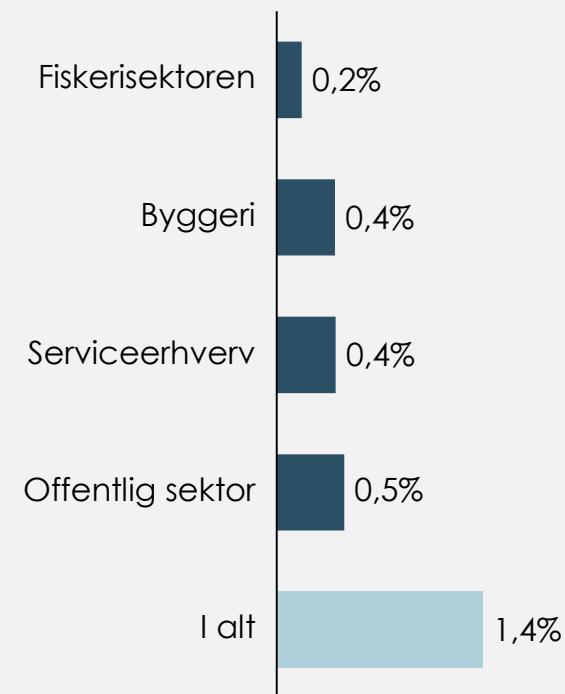
Gns. årlig vækst



Note: Tallene for 2016 og 2017 er foreløbige. Figuren viser udviklingen i kædede værdier.
Kilde: Grønlands Statistik og Eurostat

Vækstbidrag og samlet vækst i BVT i Grønland

Gns. årlig vækst 2007-2017



Note: Tallene for 2016 og 2017 er foreløbige. Figuren viser udviklingen i faste priser. 'Offentlig sektor' dækker over offentlig administration, undervisning, sundhedsvæsen og sociale institutioner. 'Fiskerisektoren' dækker over fiskeri, fødevarerindustri og salg.
Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

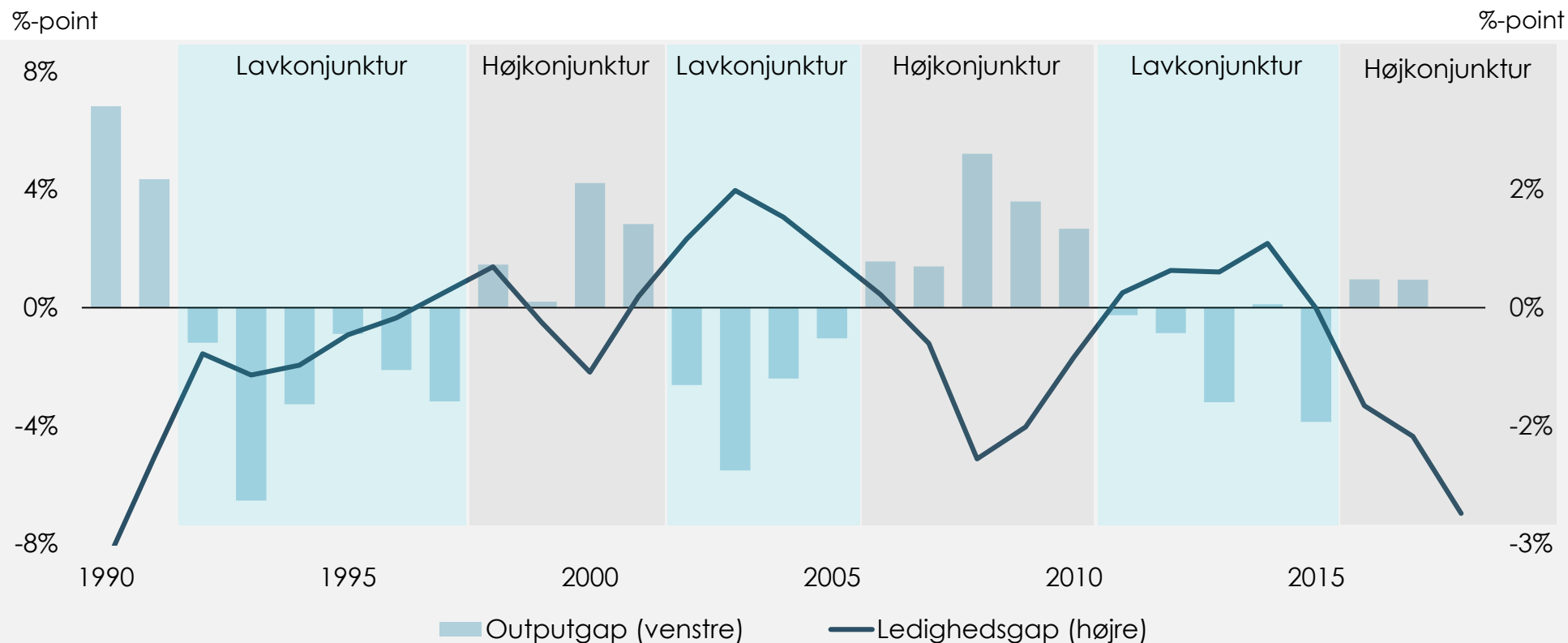


KONJUNKTURUDSVING

Den grønlandske økonomi er i højkonjunktur. Produktionen ligger over det strukturelle niveau, og ledigheden ligger markant under det strukturelle niveau.

Konjunkturudsving i Grønland

Forskel mellem faktisk og strukturel produktion (outputgap) og ledighed (ledighedsgap)



Note: Outputgabet angiver forskellen mellem den faktiske produktion og den (beregnete) strukturelle produktion og udgør et mål for kapacitetsudnyttelsen i økonomien. Ledighedsgabet angiver forskellen mellem den faktiske ledighed og det (beregnete) strukturelle ledighedsniveau, som er foreneligt med en stabil pris- og lønudvikling. Outputgabet er baseret på realt BNP per indbygger fra 17-64 år. Før 2003 er BNP deflateret med forbrugerprisindekset i januar. Den strukturelle ledighed er baseret på en estimeret relation mellem ledigheden og ændringen i inflationen (den forventningsudvidede Phillipskurve). Ledigheden er opgjort som antal registrerede arbejdssøgende i byerne ift. befolkningen i byerne fra 17-64 år, og inflationen er baseret på forbrugerprisindekset i januar. Kilde: Grønlands Statistik

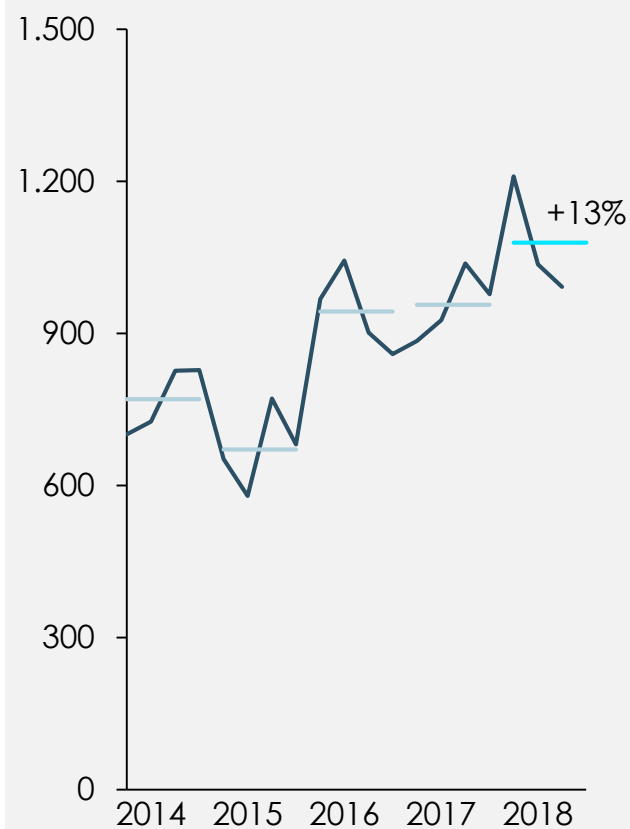


DEN SENESTE UDVIKLING I FISKERIET

Værdien af indhandlingen og eksporten viser, at de sidste års fremgang i fiskeriet fortsatte i 2018.

Værdien af eksporten fra fiskeriet

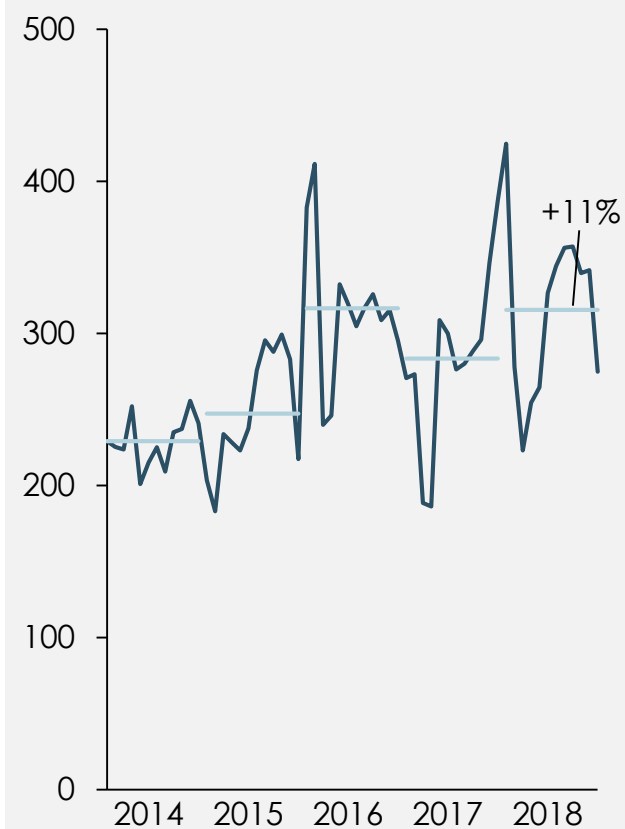
Mio. kr. per kvartal (sæsonkorrigeret)



Note: De tilgængelige oplysninger dækker kun til og med 3. kvartal 2018. De lyseblå streger indikerer årgennemsnit/overhæng. Udviklingen er i løbende priser.
Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

Værdien af indhandlingen

Mio. kr. per kvartal (sæsonkorrigeret)



Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er i løbende priser.
Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

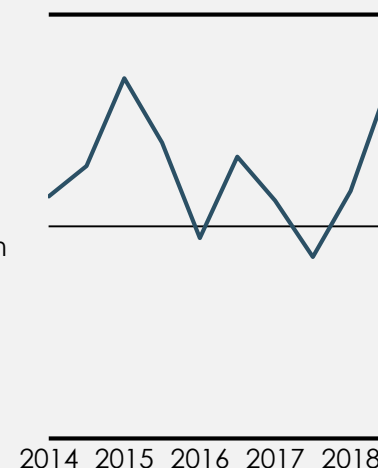
Copenhagen Economics' konjunkturindikator for fiskeriet

- Virksomhederne i fiskeriet gav positive tilbagemeldinger i andet halvår af 2018
- Optimismen er drevet af højere realiseret og forventet omsætningen samt høje realiserede salgspriser i andet halvår 2018

Fremgang hos alle

Lige så mange med fremgang som tilbagegang

Tilbagegang hos alle



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse

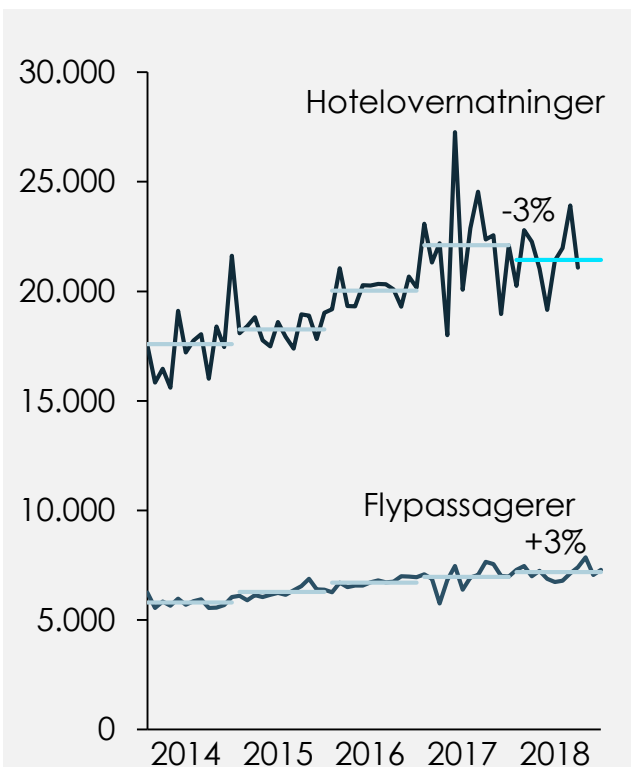


DEN SENESTE UDVIKLING I SERVICEERHVERVENE

Der er optimisme hos virksomhederne inden for serviceerhvervene, og privatforbruget så ud til at stige i 2018.

Passagerer på rutefly ud af landet og hotelovernatninger

Passagerer / overnatninger per md.

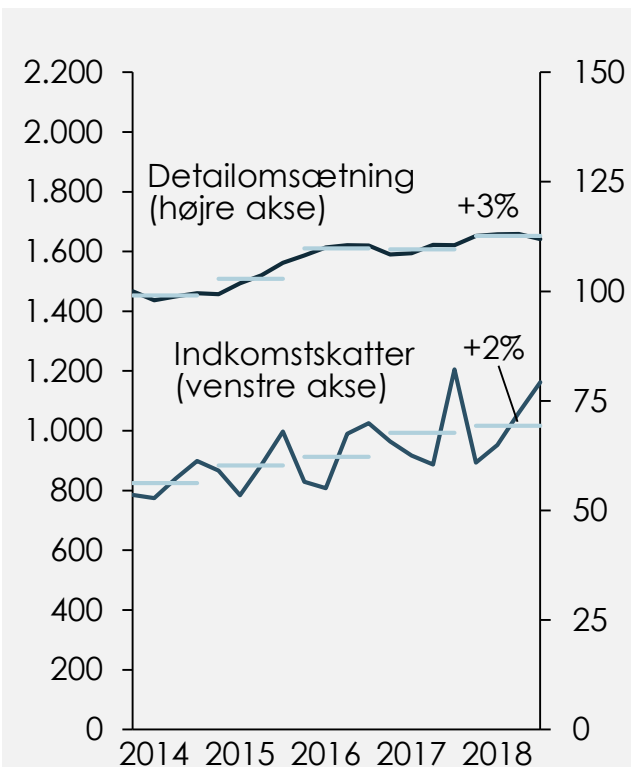


Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit /overhæng. Udviklingen er sæsonkorrigeret og vist i løbende priser.

Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Indkomstskatter og detailomsætningen (højre akse)

Mio. kr. per kvartal (venstre) / Indeks (2014K1=100) (højre)



Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er sæsonkorrigeret og vist i løbende priser.

Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

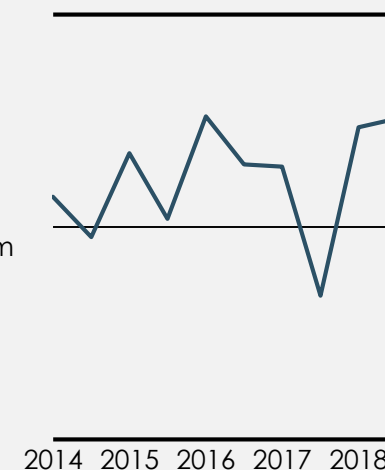
Copenhagen Economics' konjunkturindikator for serviceerhvervene

- Virksomhedslederne i serviceerhvervene giver som samlet gruppe positive tilbagemeldinger i andet halvår af 2018
- Optimismen er drevet af høj realiseret omsætning i 2018 og høje forventninger til omsætningen i første halvår 2019

Fremgang hos alle

Lige så mange med fremgang som tilbagegang

Tilbagegang hos alle



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse

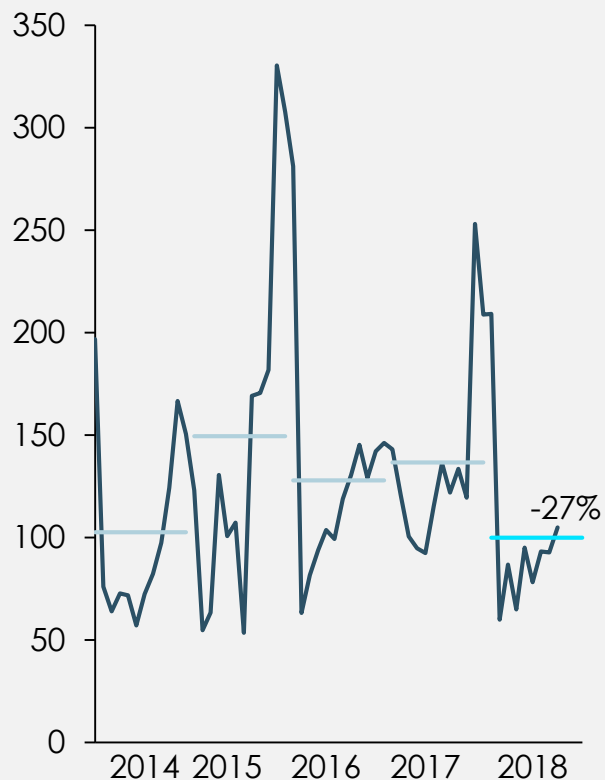


DEN SENESTE UDVIKLING I BYGGERIET

Trods tilbagegang i Selvstyrets byggeri via Anlægs- og Renoveringsfonden, er der optimisme hos virksomhederne i byggeriet.

Forbrug fra Anlægs- og Renoveringsfonden

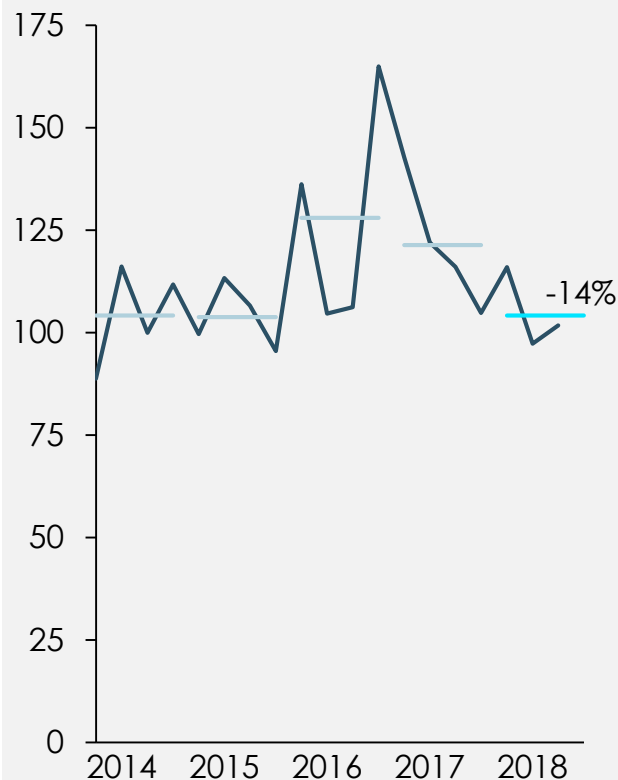
Mio. kr. per kvartal (3 mdr. gl. gns.)



Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit/overhæng. Udviklingen er i løbende priser.
Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Import af byggematerialer

Mio. kr. per kvartal



Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit/overhæng. Udviklingen er sæsonkorrigeret og vist i løbende priser.
Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Copenhagen Economics' konjunkturindikator for byggeriet

- Virksomhederne i byggeriet er meget positive i andet halvår af 2018
- Øgede investeringsplaner indenfor byggevirksomhederne og høje forventninger til omsætning og beskæftigelse i første halvår 2019 trækker op i det samlede billede

Fremgang hos alle

Lige så mange med fremgang som tilbagegang

Tilbagegang hos alle

Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse

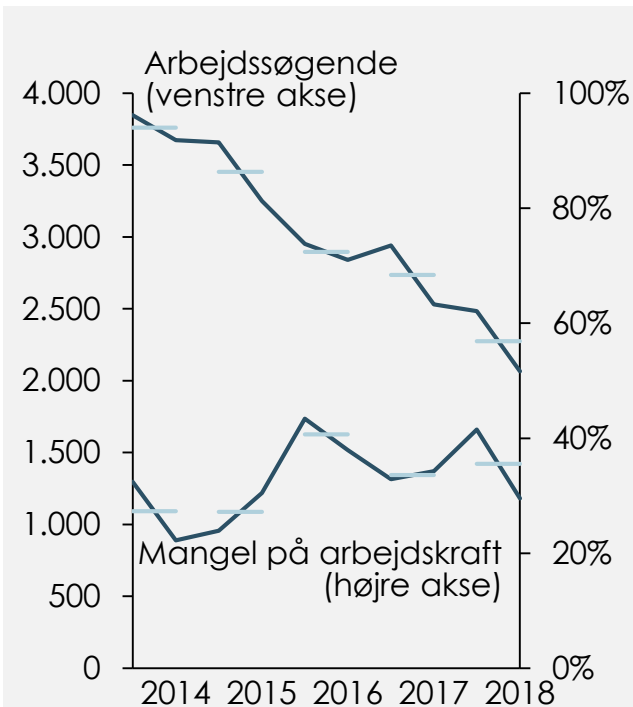


DEN SENESTE UDVIKLING PÅ ARBEJDSMARKEDET

Ledigheden er faldet for fjerde år i træk, men samtidig stiger virksomhedernes arbejdskraftmangel. Arbejdskraftmangelen er størst i fiskerisektoren og i hovedstaden.

Arbejdssøgende og virksomhedernes arbejdskraftmangel

Antal personer (venstre) /
Andel af besvarelser (højre)

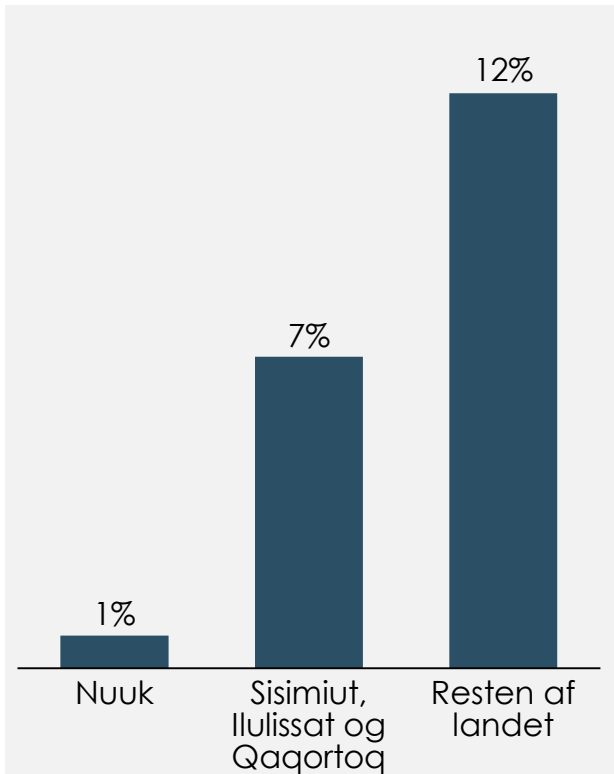


Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er sæsonkorrigeret.

Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer / Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Ledigheden

Andel af arbejdsstyrken,
gennemsnit 2016-2018

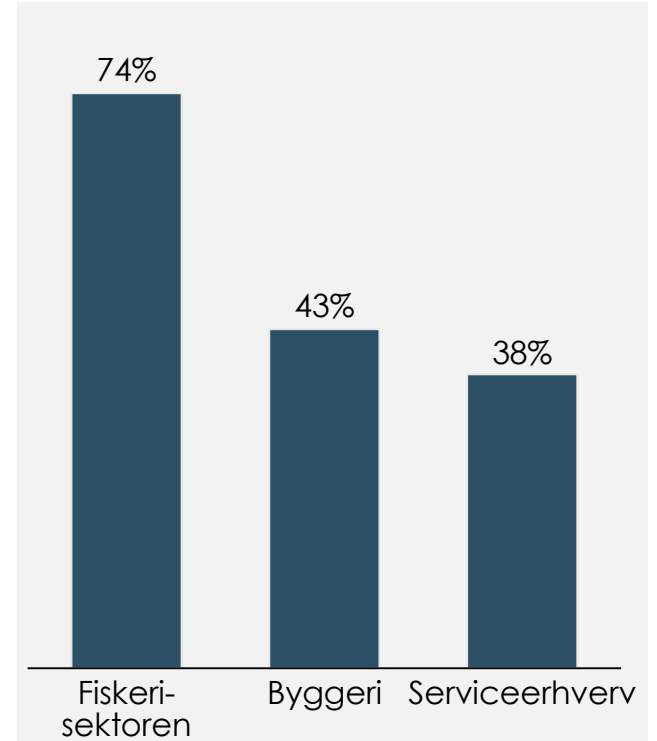


Note: Navnene angiver distrikter og ikke byer. Figuren viser det gennemsnitligt antal jobklare ledige i perioden 2016-2018 målt i forhold til arbejdsstyrken (ledigheden i 2018 er målt i forhold til arbejdsstyrken i 2017).

Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Virksomhedernes arbejdskraftmangel

Andel af besvarelser,
gennemsnit 2016-2018



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse

Om Copenhagen Economics' konjunkturindikator



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.



Vi måler konjunktursituationen som virksomhedernes vurdering af udviklingen i det netop overståede halvår og forventningerne til det kommende halvår. 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 cafés besvarelse.



'Serviceerhverv' dækker over forsyning, handel, hoteller og restauranter, transport, tele, finansiering og forsikring, udlejning og ejendomsformidling, og forretningsservice og rådgivning.



Indikatoren for bygge og anlæg er behæftet med stor usikkerhed, da den er baseret på få svar.



Indikatoren er beregnet som et gennemsnit af nettotallene 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.



Dette er Copenhagen Economics' 14. udgivelse af et konjunkturbarometer for det grønlandske erhvervsliv. Alle udgivelserne kan findes på www.copenhageneconomics.com/konjunkturbarometer. Udviklingen for hele året og de samlede historier fremgår af Grønlandsbankens årsrapport.

Hard facts. Clear stories.

OM COPENHAGEN ECONOMICS

Copenhagen Economics er et af Europas førende samfundsøkonomiske konsulenthuse med mere end 85 medarbejdere og kontorer i København, Stockholm, Helsinki og Bruxelles.

Siden 2006 har Copenhagen Economics figureret på Global Competition Reviews Top-20 over de bedste økonomiske konsulentvirksomheder i verden.

www.copenhageneconomics.dk