

# DET GRØNLANDSKE ERHVERVSLIV

1. HALVÅR 2019

September 2019

## Sammenfatning

- Den grønlandske økonomi er i det sidste årti vokset dobbelt så hurtigt som den danske og den europæiske økonomi.
- De statistiske oplysninger indikerer, at væksten bremser lidt i 2019, hvilket også afspejles af mindre optimisme blandt virksomhedslederne i Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse:
  - Værdien af indhandlingen og eksporten viser, at de sidste års fremgang i **fiskeriet** fortsatte i 2018. Virksomhederne har dog lavere forventninger til 2019.
  - Virksomhederne i **serviceerhvervene** har uændrede forventninger til 2. halvår 2019, men privatforbruget ser ud til at falde lidt i 2019.
  - Der er indikationer på tilbagegang i **byggeriet**, men virksomhederne er fortsat optimistiske.
- Ledigheden er fortsat faldende, og den ligger således fortsat under det strukturelle niveau. Manglen på arbejdskraft er størst blandt virksomheder i fiskerisektoren, og der er færrest ledige i hovedstaden.

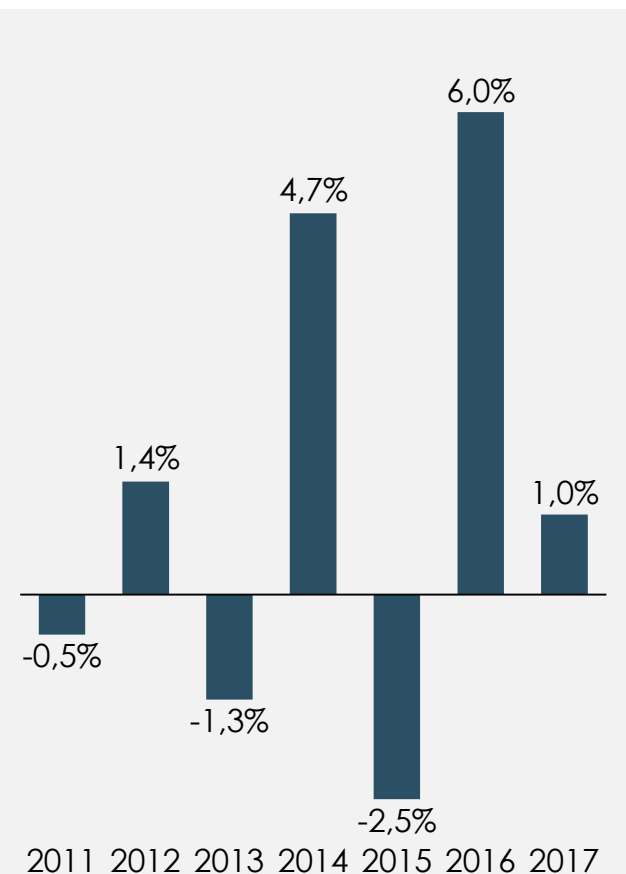


# DEN HISTORISKE VÆKST

Det forventes, at den grønlandske økonomi fortsatte den høje vækst i 2018, men data er endnu ikke offentliggjort. Det er årsagen til, at vi blot viser frem til 2017 nedenfor. Væksten er bredt funderet i både den offentlige og private sektor.

## Vækst i BNP i Grønland

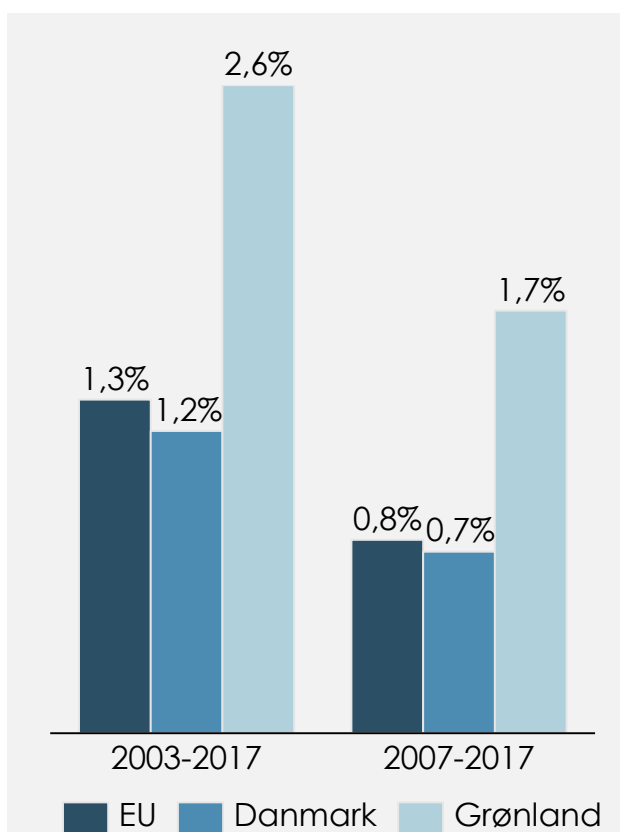
Årlig vækst



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

## Vækst i BNP

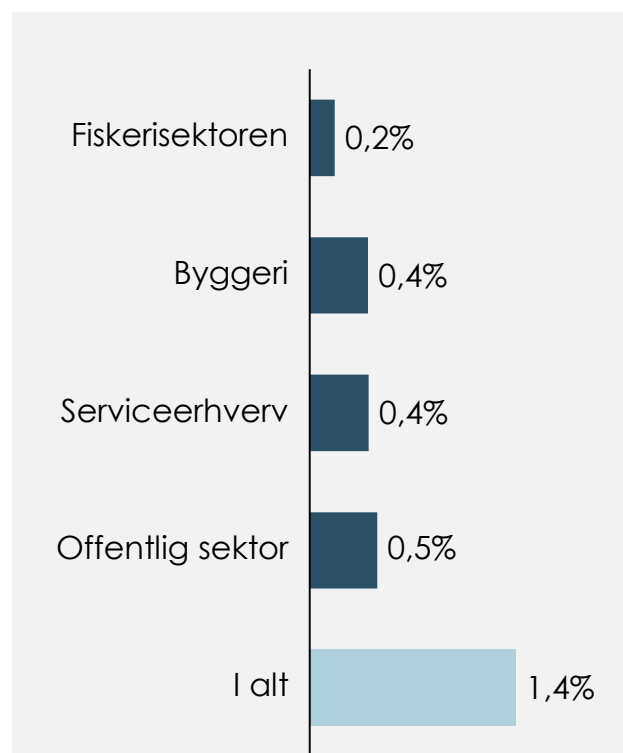
Gns. årlig vækst



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



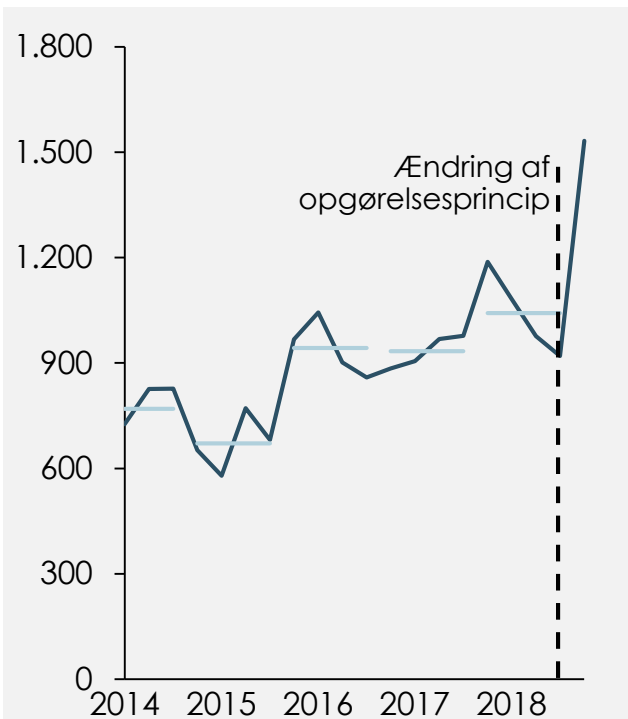


# DEN SENESTE UDVIKLING I FISKERIET

Værdien af indhandlingen og eksporten viser, at fremgangen i fiskeriet ser ud til at fortsætte i 2019, men virksomhederne har overordnet set lavere forventninger.

## Værdien af eksporten fra fiskeriet

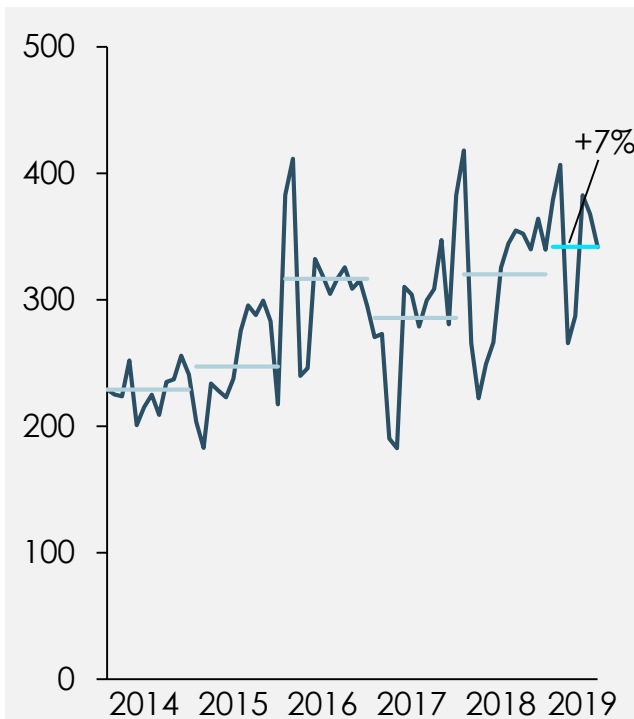
Mio. kr. per kvartal (sæsonkorrigeret)



Note: De tilgængelige oplysninger dækker til og med 1. kvartal 2019. På grund af ændring af opgørelsesprincip for eksportværdi pr. 1. kvartal 2019, kan eksporttallene ikke sammenlignes med tidligere år. Eksportværdien er ca. 30% højere på baggrund af ændringen. De lyseblå streger indikerer årsgennemsnit/overhæng. Udviklingen er i løbende priser.  
Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

## Værdien af indhandlingen

Mio. kr. per kvartal (sæsonkorrigeret)

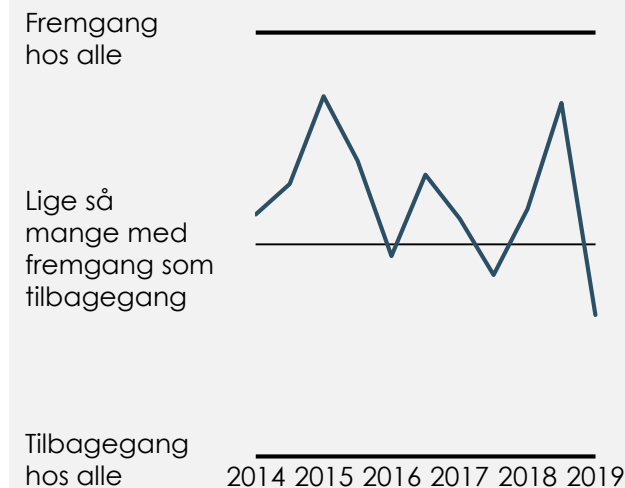


Note: De lyseblå streger indikerer årsgennemsnit. Udviklingen er i løbende priser.  
Kilde: CE baseret på Grønlands Statistik

## Copenhagen Economics' konjunkturindikator for fiskeriet



- Efter positive tilbagemeldinger i 2018 har virksomhederne i fiskeriet givet udtryk for lavere forventninger til 2019
- De lave forventninger er drevet af reducerede investeringsplaner i løbet af 2019



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse

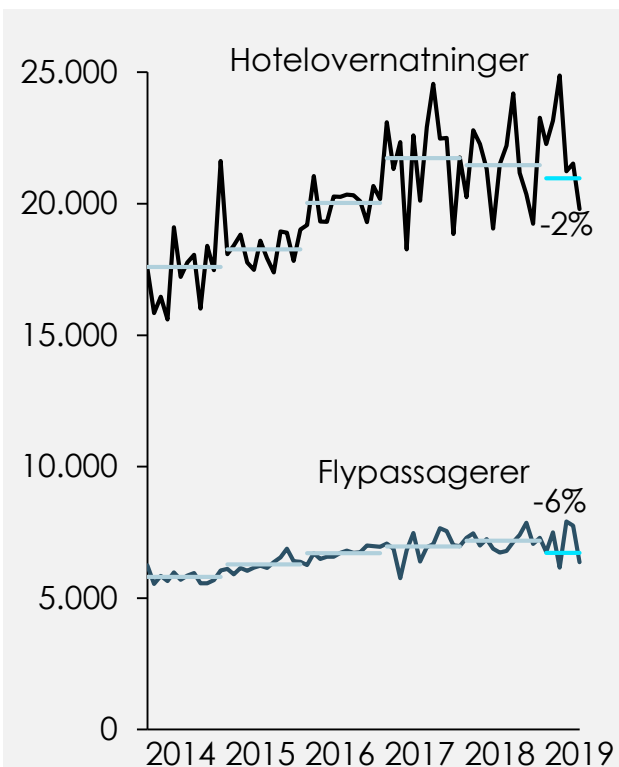


# DEN SENESTE UDVIKLING I SERVICEERHVERVENE

Der er svag optimisme hos virksomhederne inden for serviceerhvervene, men væksten i privatforbruget ser ud til at bremse i 2019.

## Passagerer på rutefly ud af landet og hotelovernatninger

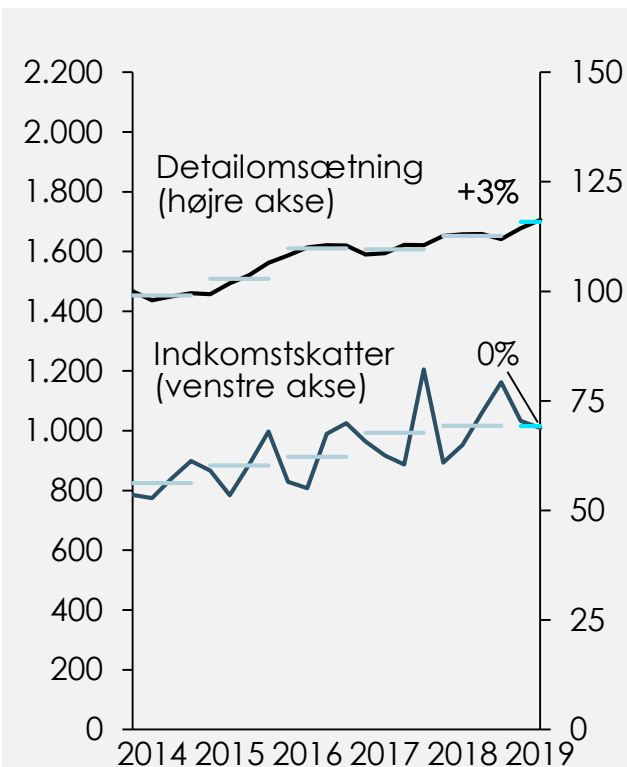
Passagerer / overnatninger per md.



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)

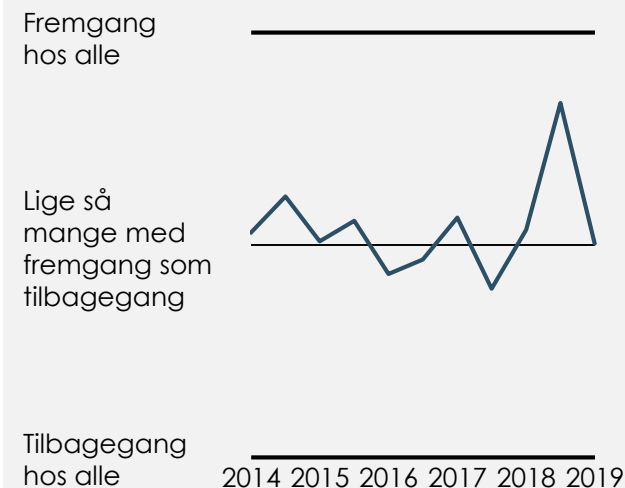


Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er sæsonkorrigeret og vist i løbende priser.  
Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

## Copenhagen Economics' konjunkturindikator for serviceerhvervene



- Virksomhedslederne i serviceerhvervene giver, som samlet gruppe, ikke udtryk for ændringer i løbet 2019
- Virksomhederne forventer svagt højere omsætning, men samtidig er investeringsplanerne reduceret



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse

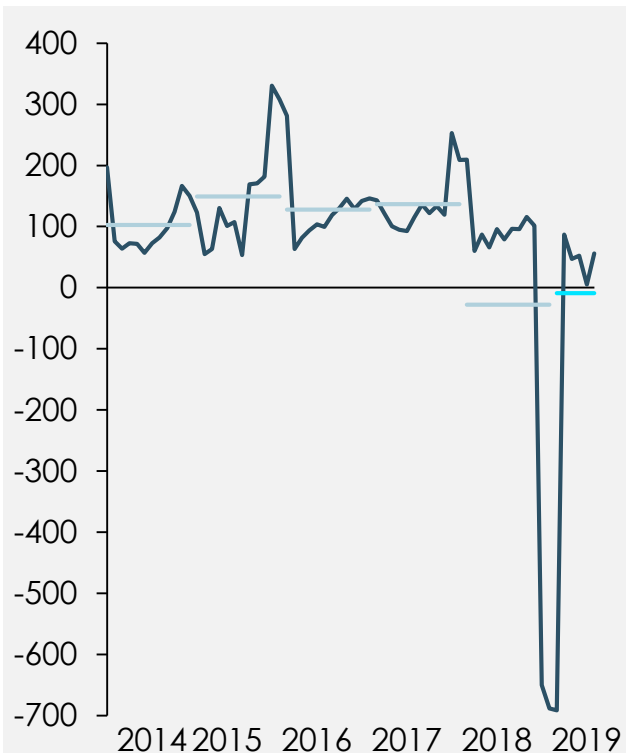


# DEN SENESTE UDVIKLING I BYGGERIET

Tekniske afskrivninger i Selvstyrets byggeri via Anlægs- og Renoveringsfonden skaber et stort fald i forbrug fra fonden i 2018. Importen af byggematerialer er faldet lidt, men der er dog optimisme blandt virksomhederne.

## Forbrug fra Anlægs- og Renoveringsfonden

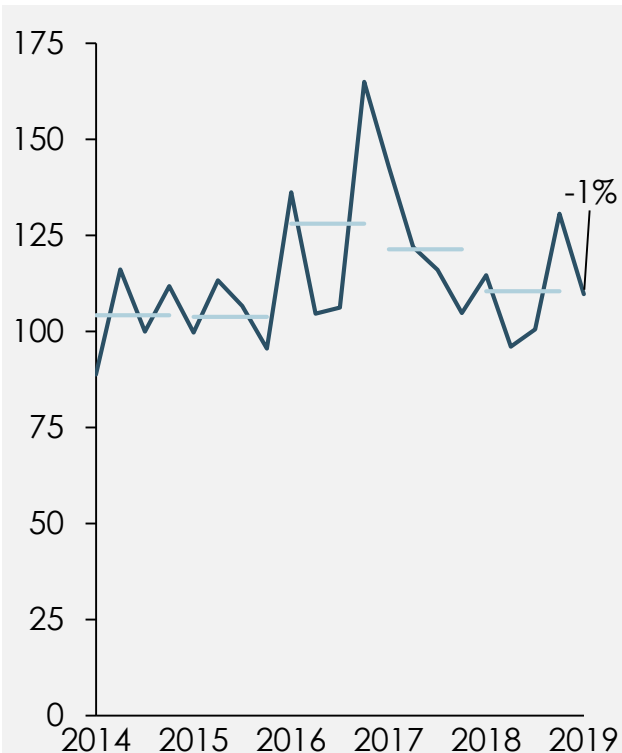
Mio. kr. per kvartal (3 mdr. gl. gns.)



Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit/overhæng. Udviklingen er i løbende priser. Værdien af rente- og afdragsfrie lån er blevet reguleret med 881 mio. kr. i december 2018, hvilket resulterer i negativ saldo på forbruget ultimo 2018  
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 fortsat positive i første halvår af 2019
- Øgede investeringsplaner indenfor byggevirksomhederne, og høj realiseret og forventet omsætning i 2019, trækker op i det samlede billede

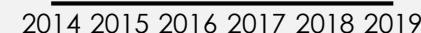
Fremgang hos alle



Lige så mange med fremgang som tilbagegang



Tilbagegang hos alle



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse

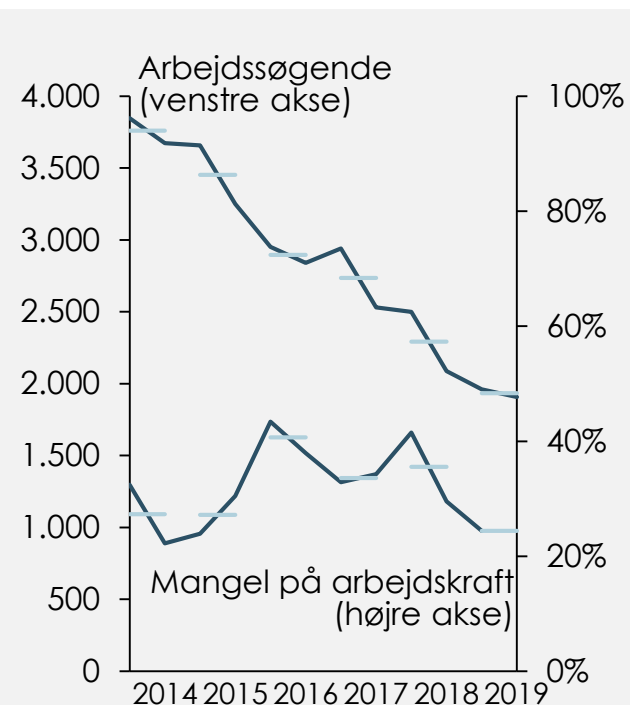


# DEN SENESTE UDVIKLING PÅ ARBEJDSMARKEDET

Ledigheden er fortsat faldende, og virksomhedernes arbejdskraftmangel er stigende. Det er især virksomheder i fiskerisektoren, der mangler arbejdskraft.

## Arbejdssøgende og virksomhedernes arbejdskraftmangel

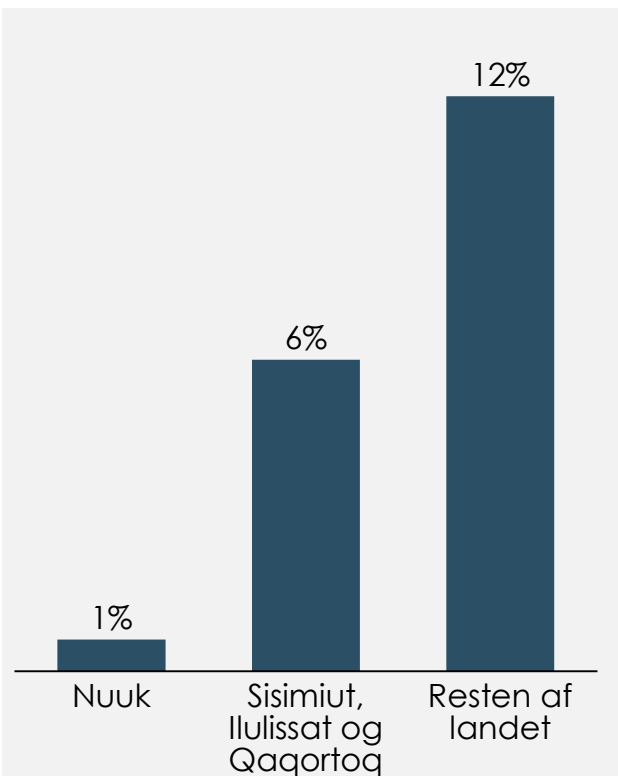
Antal personer (venstre) /  
Andel af besvarelser (højre)



Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er sæsonkorrigeret.  
Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer / Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

## Ledigheden

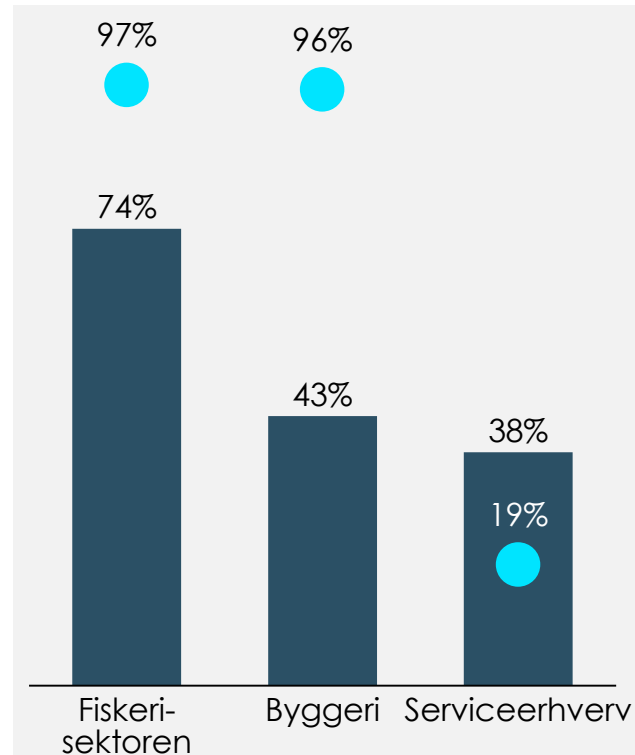
Andel af arbejdsstyrken,  
gennemsnit 2016-2019



Note: Navnene angiver distrikter og ikke byer. Figuren viser det gennemsnitligt antal jobklare ledige i perioden 2016-2019 målt i forhold til arbejdsstyrken (ledigheden i 2018 og 2019 er målt i forhold til arbejdsstyrken i 2017).  
Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

## Virksomhedernes arbejdskraftmangel

Andel af bekræftende besvarelser,  
gennemsnit 2016-2019



Note: Søjlerne viser gennemsnit fra 2016-2018. De lyseblå prikker viser svar fra 1. halvår 2019.  
Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse

# Om Copenhagen Economics' konjunkturindikator



En positiv konjunkturindikator 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 café's besvarelse.



'Serviceerhverv' dækker 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.



Copenhagen Economics' konjunkturindikator 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 beskæftigelse, og virksomhederne bedes tage højde for sædvanlige sæsonudsving i deres besvarelser.



Dette er Copenhagen Economics' 15. udgivelse af et konjunkturbarometer for det grønlandske erhvervsliv. Alle udgivelserne kan findes på [www.copenhageneconomics.com/konjunkturbarometer](http://www.copenhageneconomics.com/konjunkturbarometer).



# 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](http://www.copenhageneconomics.dk)