

DET GRØNLANDSKE ERHVERVSLIV

2. HALVÅR 2019

Marts 2020

Om Copenhagen Economics' konjunkturbarometer



Copenhagen Economics udsender hvert halve år et spørgeskema til 350 grønlandske virksomheder, hvor virksomhederne bliver bedt om at vurdere konjunktursituationen. Dette er Copenhagen Economics' 16. udgivelse af konjunkturbarometeret for det grønlandske erhvervsliv. Alle udgivelserne kan findes på www.copenhageneconomics.com/konjunkturbarometer.



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.



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.



Copenhagen Economics' konjunkturbarometer 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.



'Serviceerhverv' dækker over forsyning, handel, el og VVS, hoteller og restauranter, transport, post og telekommunikation, 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.

Sammenfatning

- Den grønlandske økonomi vokser fortsat hurtigt, og i løbet af det seneste årti er den vokset hurtigere end den danske og europæiske.
- Data fra Grønlands Statistik indikerer, at væksten fortsatte i 2019, hvilket også afspejles af optimisme blandt virksomhedslederne i Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse i andet halvår 2019:
 - De sidste års fremgang i **fiskeriet** ser ud til at være fortsat i 2019. Dette kan ses på stigningen i værdien af indhandlingen og værdien af eksporten af de vigtigste arter. Virksomhederne har dog lavere forventninger til 2020.
 - Virksomhederne i **serviceerhvervene** er fortsat optimistiske, og privatforbruget og turismen steg fortsat i 2019.
 - Det offentlige **byggeri** er faldet, men det private byggeri voksede relativt meget i 2019. Det afspejles også i virksomhedernes optimisme.
- Ledigheden er fortsat faldende, og mangel på arbejdskraft er stadig en barriere for mange virksomheders vækst. Manglen på arbejdskraft er nu størst blandt virksomheder i byggeriet, og der er færrest ledige i hovedstaden.

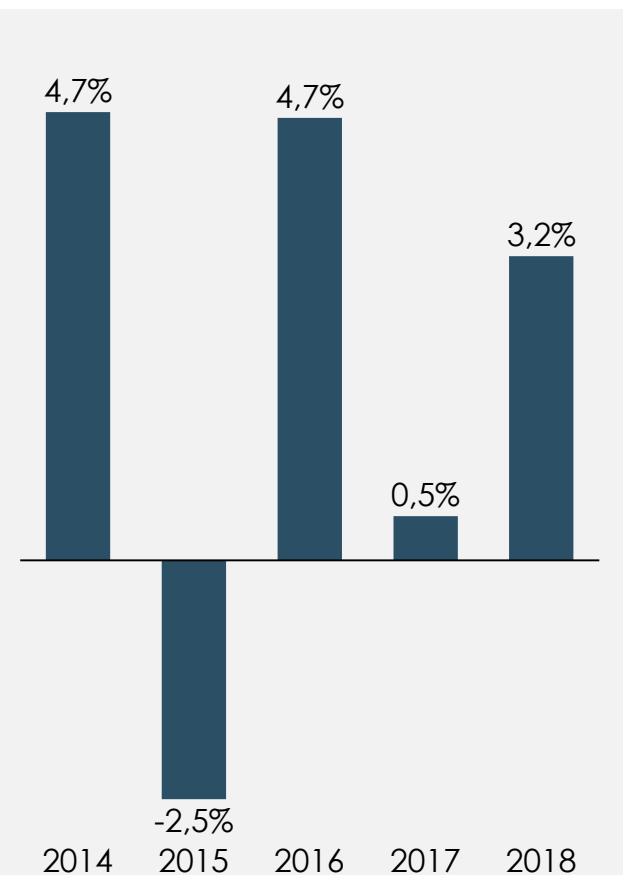


DEN HISTORISKE VÆKST

Den grønlandske økonomi fortsatte med høj vækst i 2018, og det forventes at væksten fortsatte i 2019. Data for 2019 er ikke tilgængeligt, og derfor viser vi blot frem til 2018. Væksten er primært drevet af fiskeriet og byggeriet.

Vækst i BNP i Grønland

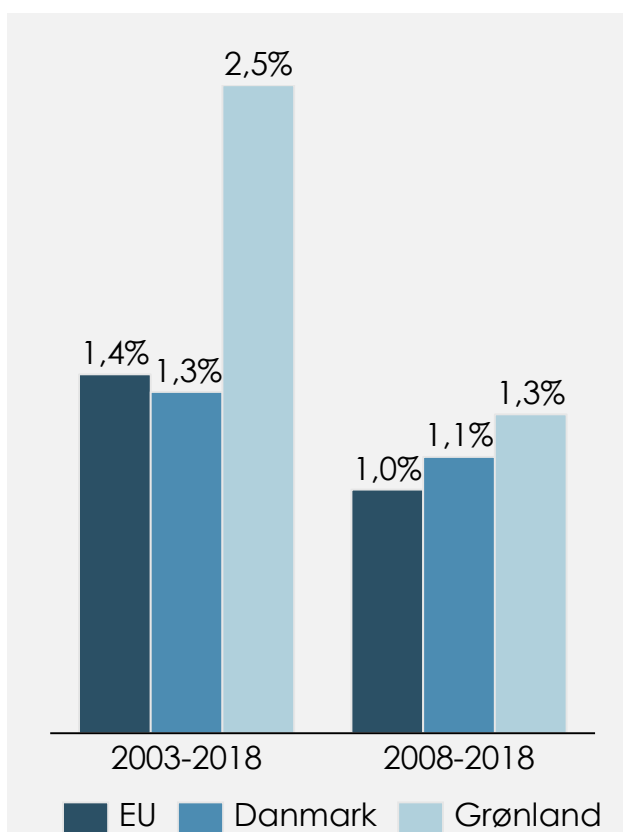
Årlig vækst



Note: Tallene for 2017 og 2018 er foreløbige. Figuren viser udviklingen i kædede værdier.
Kilde: Grønlands Statistik

Vækst i BNP

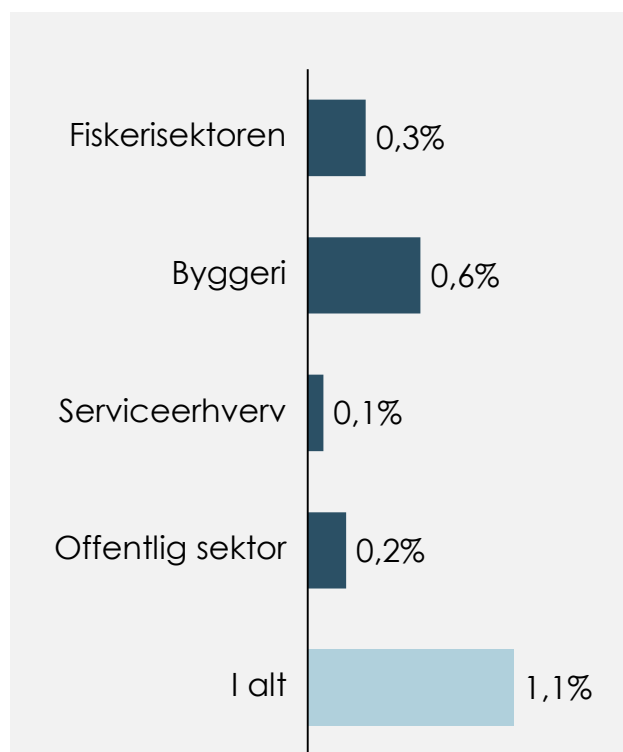
Gns. årlig vækst



Note: Tallene for 2017 og 2018 er foreløbige. Figuren viser udviklingen i kædede værdier.
Kilde: Grønlands Statistik og Eurostat

Vækstbidrag og samlet vækst i BVT i Grønland

Gns. årlig vækst 2008-2018



Note: Tallene for 2017 og 2018 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

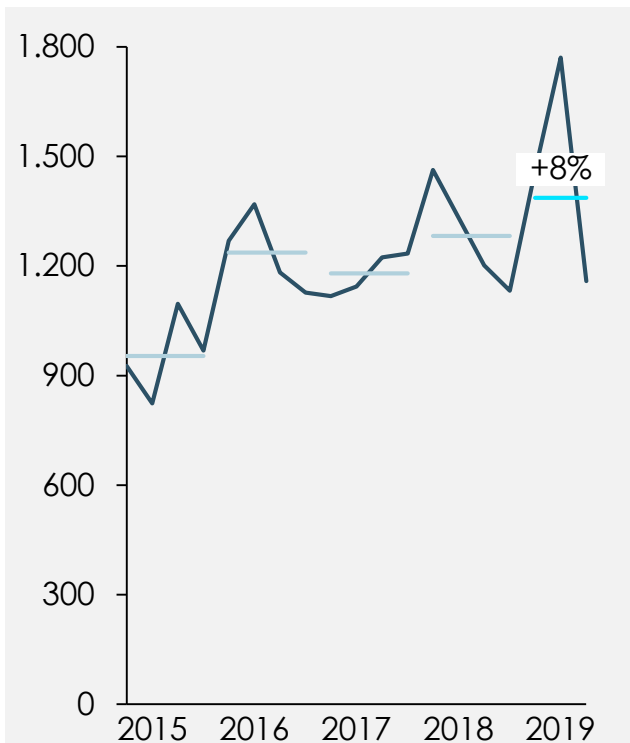


DEN SENESTE UDVIKLING I FISKERIET

Eksporten og værdien af indhandlingen viser, at fremgangen i fiskeriet fortsatte 2019, men væksten bremsede lidt op i andet halvår 2019. Virksomhederne har overordnet set lavere forventninger til 2020 ift. til 2019.

Værdien af eksporten fra fiskeriet

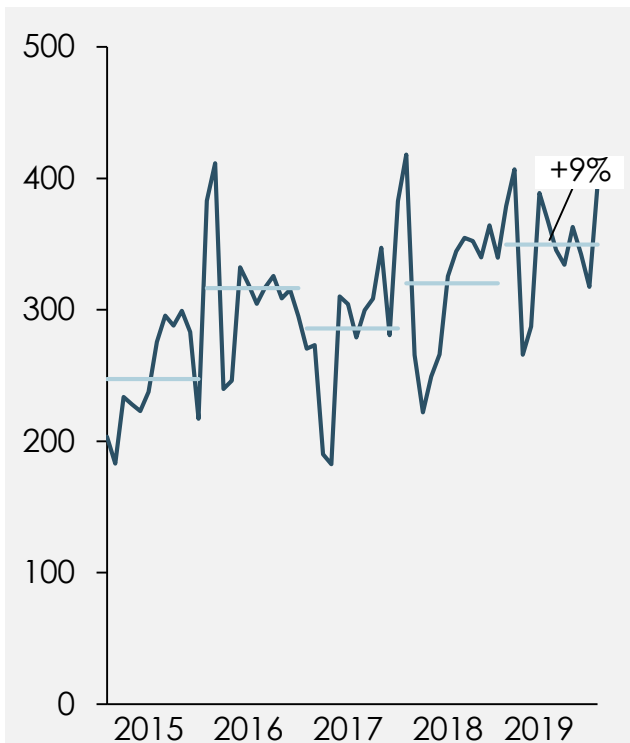
Mio. kr. per kvartal (sæsonkorrigeret)



Note: De tilgængelige oplysninger dækker til og med 3. kvartal 2019. Opgørelsesprincippet for eksportværdi er ændret pr. 1. kvartal 2019, og dette er manuelt korrigeret af Copenhagen Economics for skabe sammenligneligt data. De lyseblå streger indikerer årgennemsnit/overhæng. Udviklingen er i løbende priser. Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Værdien af indhandlingen

Mio. kr. per kvartal (sæsonkorrigeret)

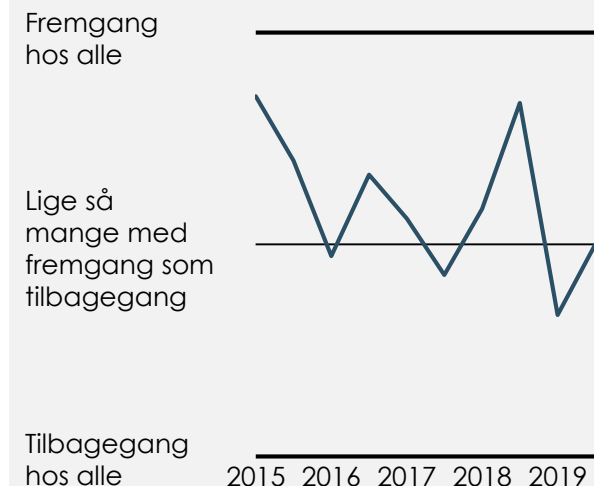


Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er i løbende priser. Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Copenhagen Economics' konjunkturbarometer for fiskeriet



- Virksomhedernes optimisme steg i andet halvår 2019 som følge af, at nogle virksomheder kunne øge antallet af beskæftigede.
- Virksomhederne har lavere forventninger til 2020 pga. lavere forventninger til salgspriser og større konkurrence.



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer

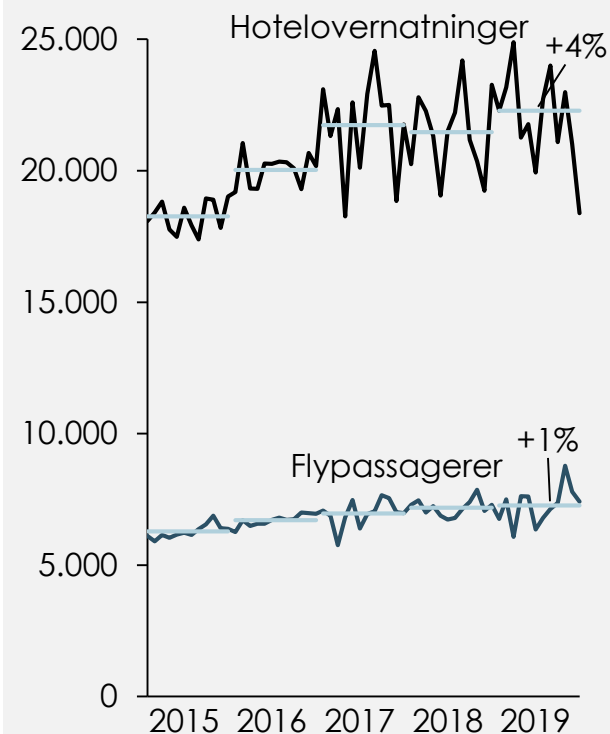


DEN SENESTE UDVIKLING I SERVICEERHVERVENE

Der er optimisme hos virksomhederne inden for serviceerhvervene, og væksten i privatforbruget ser ud til at være fortsat i 2019 – både målt ved turisme og omsætning i detailhandlen.

Passagerer på rutefly ud af landet og hotelovernatninger

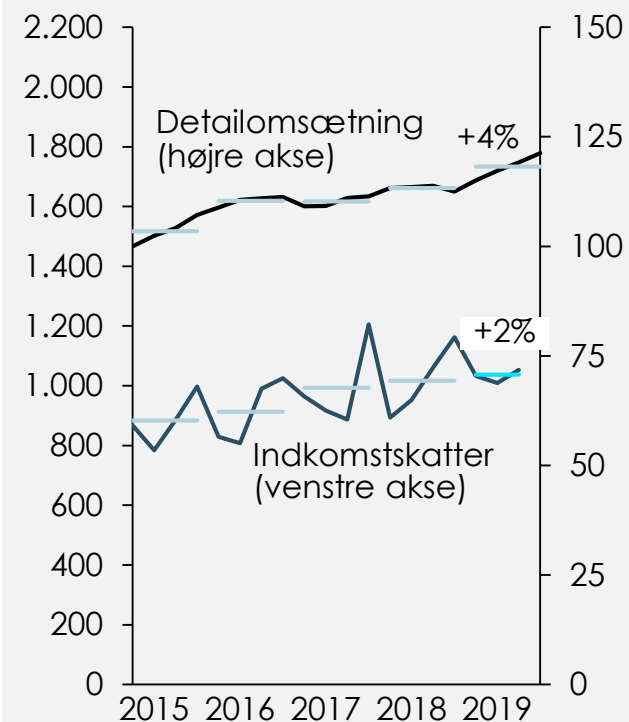
Passagerer / overnatninger per md.



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 (2015K1=100) (højre)

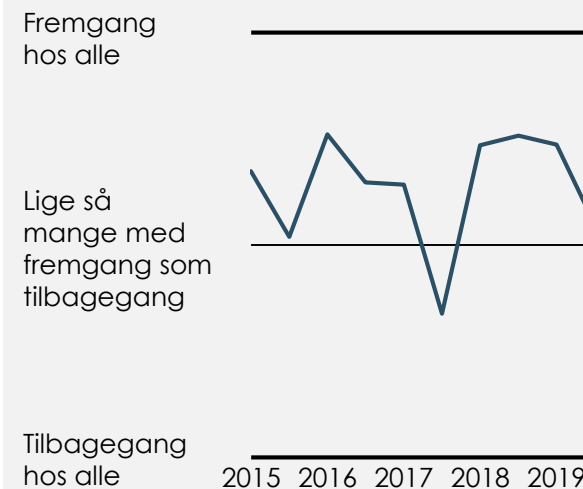


Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er sæsonkorrigeret og vist i løbende priser.
Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Copenhagen Economics' konjunkturbarometer for serviceerhvervene



- Der er overordnet set optimisme blandt virksomhedslederne i serviceerhvervene.
- Optimismen er drevet af en relativt høj realiseret omsætning i andet halvår 2019 og høje forventninger til salgspriser i første halvår 2020.



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer

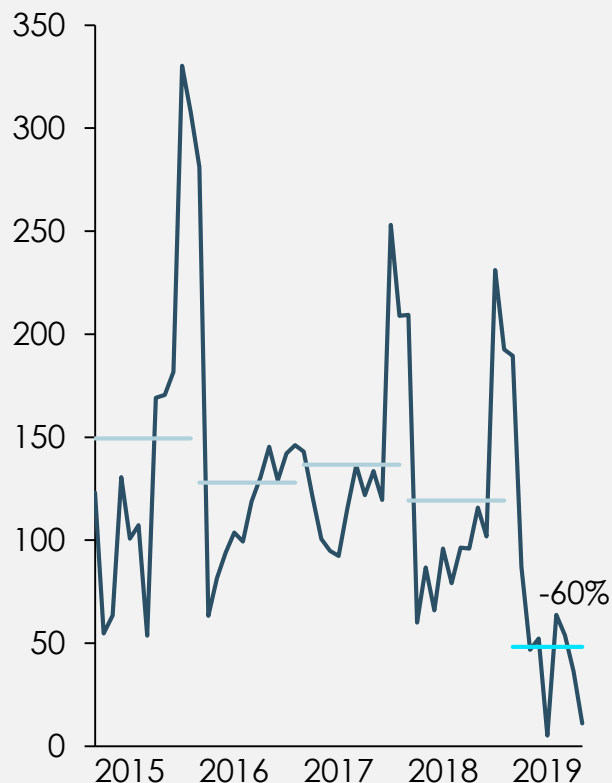


DEN SENESTE UDVIKLING I BYGGERIET

Det offentlige byggeri i regi af Anlægs- og Renoveringsfonden er faldet i 2019. På samme tid er det private byggeri dog steget, hvilket afspejles i en svag stigning i importen og optimisme blandt virksomheder i byggeriet.

Forbrug fra Anlægs- og Renoveringsfonden

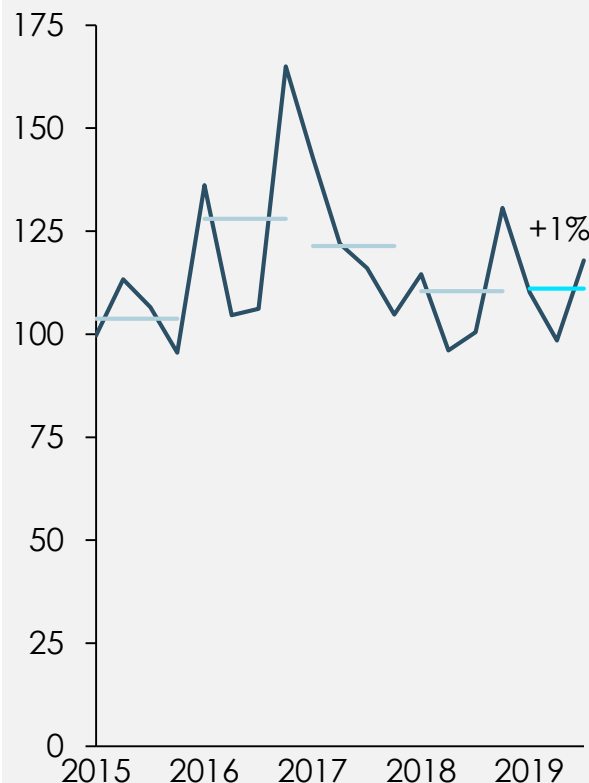
Mio. kr. per kvartal (3 mdr. gl. gns.)



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' konjunkturbarometer for byggeriet

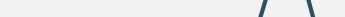


- Virksomhederne i byggeriet har været optimistiske i hele 2019.
- Høj realiseret og forventet omsætning i 2019 og 2020 samt øgede investeringsplaner trækker op i det samlede billede.

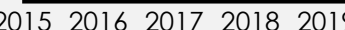
Fremgang hos alle



Lige så mange med fremgang som tilbagegang



Tilbagegang hos alle



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer

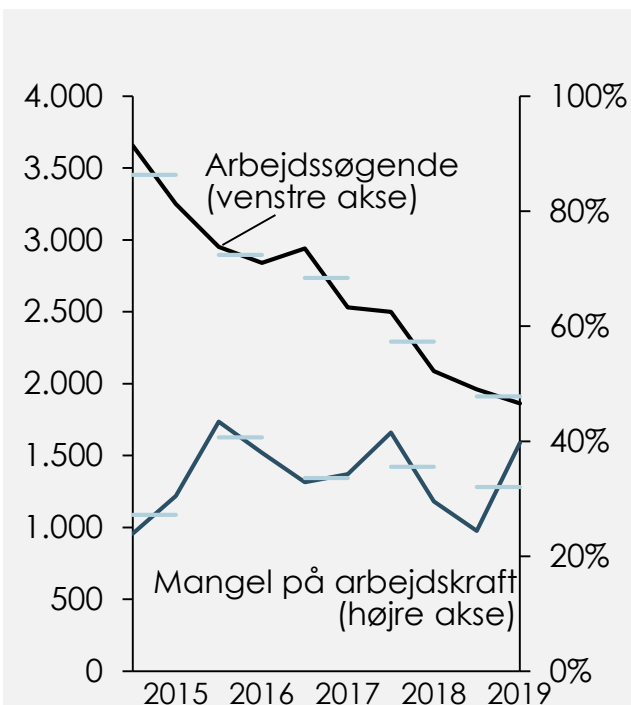


DEN SENESTE UDVIKLING PÅ ARBEJDSMARKEDET

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

Arbejdssøgende og virksomhedernes arbejdskraftmangel

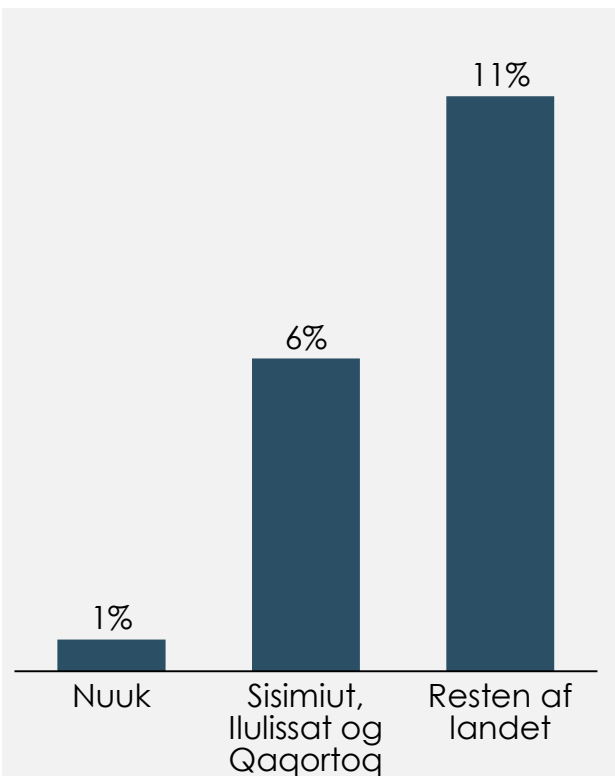
Antal personer (venstre) /
Andel af besvarelser (højre)



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

Ledigheden

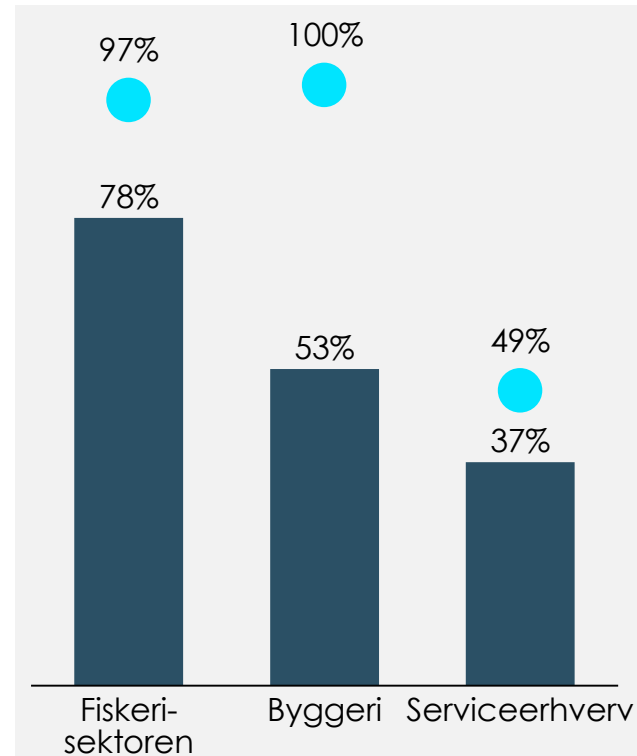
Andel af arbejdsstyrken,
gennemsnit 2016-2019



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 2019 er målt i forhold til arbejdsstyrken i 2018).
Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Virksomhedernes arbejdskraftmangel

Vægtet andel virksomheder som mangler arbejdskraft, gns. 2016-2019



Note: Søjlerne viser gennemsnit fra 2016-2019. De lyseblå prikker viser svar fra 2. halvår 2019. Virksomhedernes svar er vægtet med antallet af ansatte. Store virksomheders besvarelser vægter derfor mere.
Kilde: Copenhagen Economics' 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