

DET GRØNLANDSKE ERHVERVSLIV

1. HALVÅR 2020

September 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' 17. 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 fiskeriet og for bygge og anlæg er behæftet med stor usikkerhed, da disse er baseret på få svar.

Sammenfatning



Den grønlandske økonomi har været i højkonjunktur siden 2015, men pga. COVID-19 pandemien forventer vi, at væksten bremser op i 2020. Copenhagen Economics' konjunkturundersøgelse for første halvår 2020 viser, at den økonomiske opbremsning har ramt sektorerne meget forskelligt:

- Covid-19 pandemien har medført et markant fald i turismen i første halvår af 2020. Alligevel udviser virksomhederne i **serviceerhvervene** svag optimisme samlet set, fordi detail- og engroshandlen er steget.
- De sidste års fremgang i **fiskeriet** ser ud til at bremse op i 2020. Virksomhedernes forventninger til resten af 2020 er lave bl.a. på grund af lavere forventninger til salgspriser og lavere investeringsplaner. COVID-19 pandemien har medført faldende priser på fx kogte og pillede rejer, og dette afspejles i et lille fald i værdien af indhandlingen af de vigtigste arter.
- **Byggeriet** er fortsat i vækst. Dette ses både ved en stigning i importen af byggematerialer i første halvår 2020 samt i virksomhedernes optimisme.

Ledigheden er for første gang i mange år svagt stigende, men mangel på arbejdskraft er fortsat en barriere for mange virksomheders vækst. Manglen på arbejdskraft er størst blandt virksomheder i byggeriet, og der er færrest ledige i de store byer.

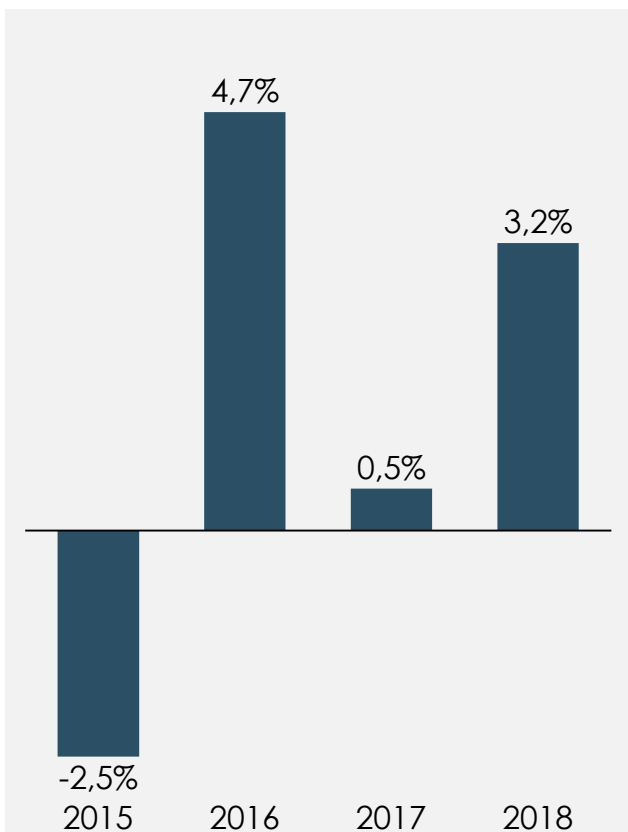


DEN HISTORISKE VÆKST

De seneste tal for den grønlandske økonomi er fra 2018, og de viser høj vækst. Vi forventer, at væksten fortsatte i 2019, men at den bremser op i 2020 pga. COVID-19, som især har påvirket turismen og fiskeriet negativt.

Vækst i BNP i Grønland

Årlig vækst

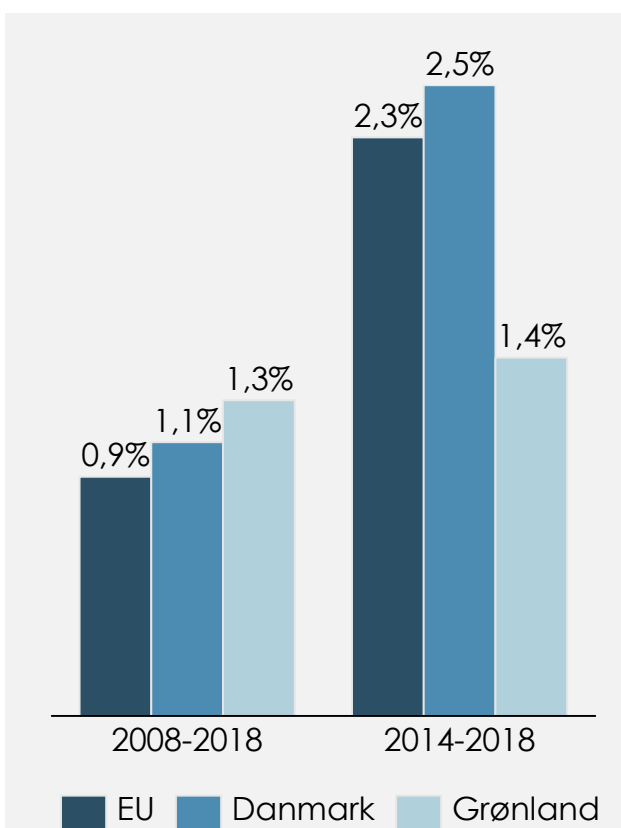


Note: Tallene for 2017 og 2018 er foreløbige. Figuren viser udviklingen i kædede værdier. 2018 er nyeste tilgængelige år, og det er derfor ikke muligt at opdatere figuren endnu.

Kilde: Grønlands Statistik

Vækst i BNP

Gns. årlig vækst

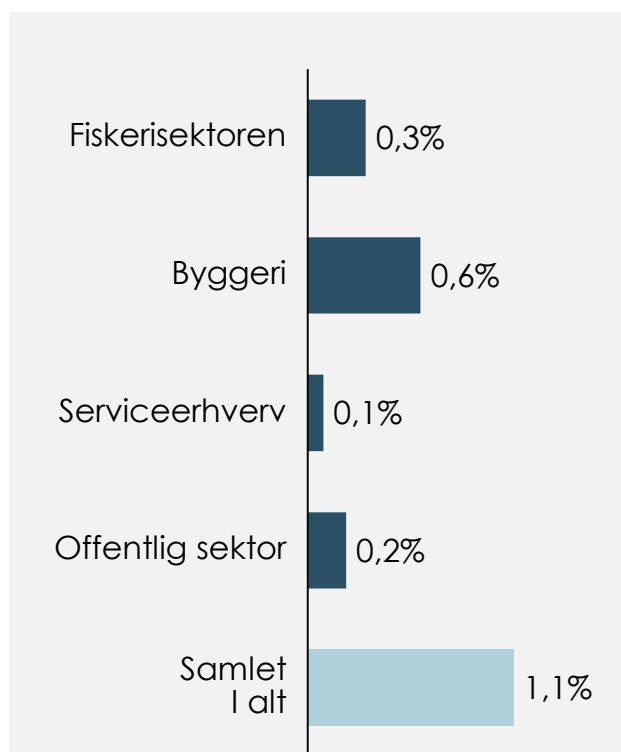


Note: Tallene for 2017 og 2018 er foreløbige. Figuren viser udviklingen i kædede værdier. 2018 er nyeste tilgængelige år, og det er derfor ikke muligt at opdatere figuren endnu.

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

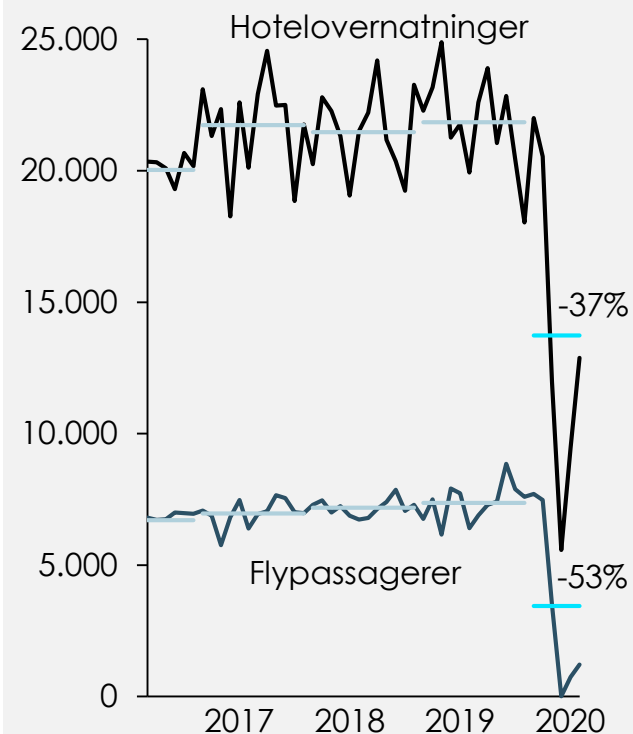


DEN SENESTE UDVIKLING I SERVICEERHVERVENE

Virksomheder indenfor serviceerhvervene er svagt optimistiske, hvilket skyldes optimisme blandt detail- og engrosvirksomheder. Turismeaktørerne er dog pessimistiske, fordi turismesæsonen 2020 stort set er forsvundet.

Passagerer på rutefly ud af landet og hotelovernatninger

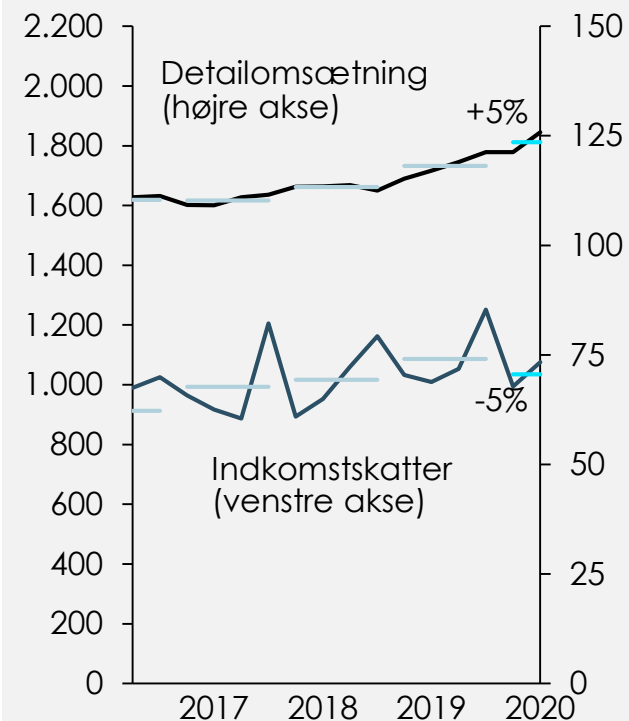
Passagerer / overnatninger per md.



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)

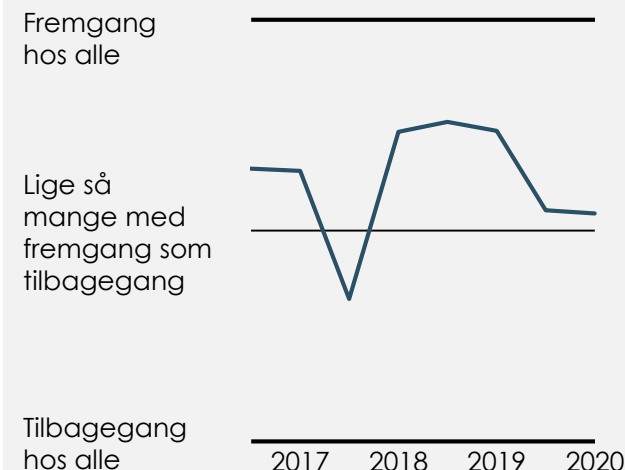


Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er sæsonkorrigeret og vist i løbende priser.
Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Copenhagen Economics' konjunkturbarometer for serviceerhvervene



- Der er svag optimisme blandt virksomhedslederne i serviceerhvervene.
- Optimismen er drevet af en høj realiseret omsætning i første halvår 2020 og høje forventninger til omsætningen i andet halvår 2020. Dog er der ikke optimisme blandt turismeaktører.



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer

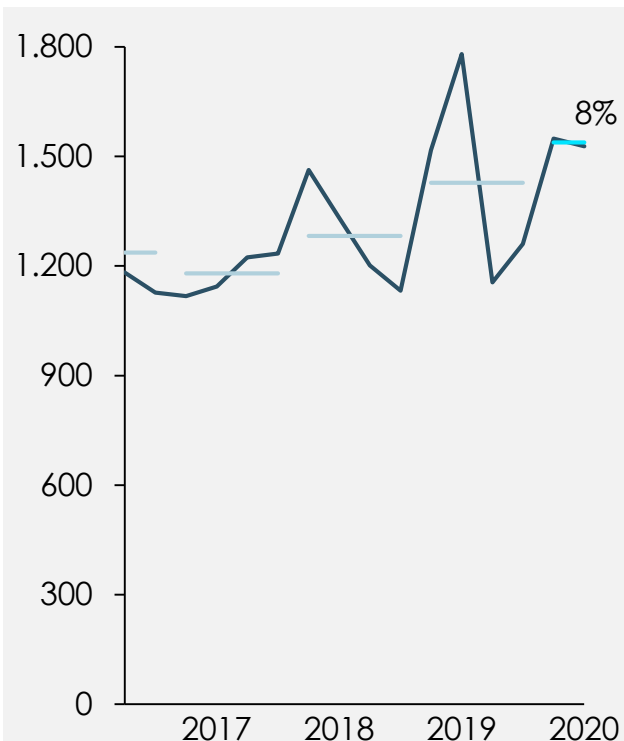


DEN SENESTE UDVIKLING I FISKERIET

Værdien af indhandlingen viser en tilbagegang i fiskeriet i første halvår af 2020. Tilbagegangen skyldes i høj grad COVID-19. Virksomhederne har overordnet set meget lavere forventninger til 2020 i forhold til 2019.

Værdien af eksporten fra fiskeriet

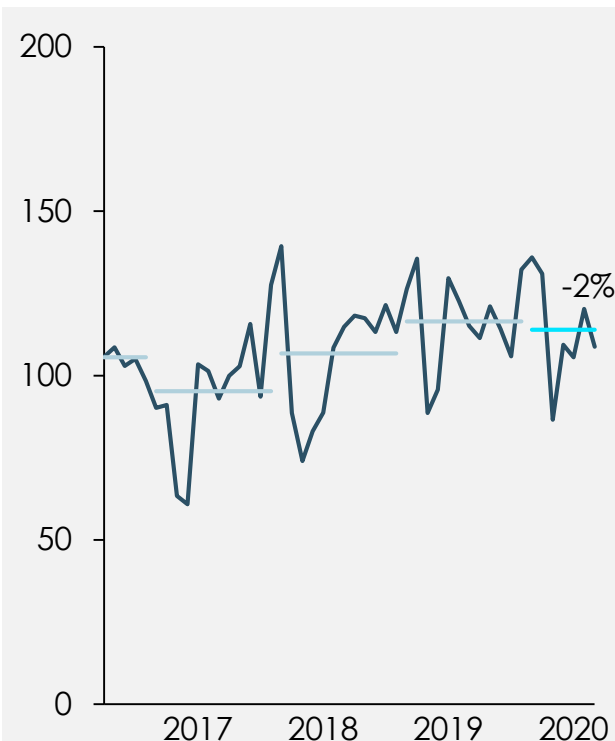
Mio. kr. per kvartal (sæsonkorrigeret)



Note: De tilgængelige oplysninger dækker til og med 2. kvartal 2020. 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 måned (sæsonkorrigeret)

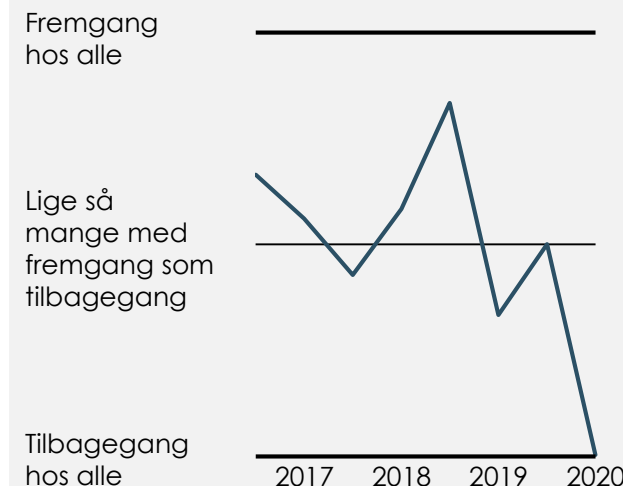


Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er i løbende priser. Beregningsmetoden er ændret fra mio. kr. per kvartal til mio. kr. per måned fra og med denne udgave. Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Copenhagen Economics' konjunkturbarometer for fiskeriet



- Virksomhederne udtrykte pessimisme i første halvår 2020 som følge af COVID-19, som medførte lavere salgspriser fx på markedet for kogte og pillede rejer.
- Virksomhederne har lavere forventninger til resten af 2020 både i form af lavere forventede salgspriser og investeringsplaner.



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer

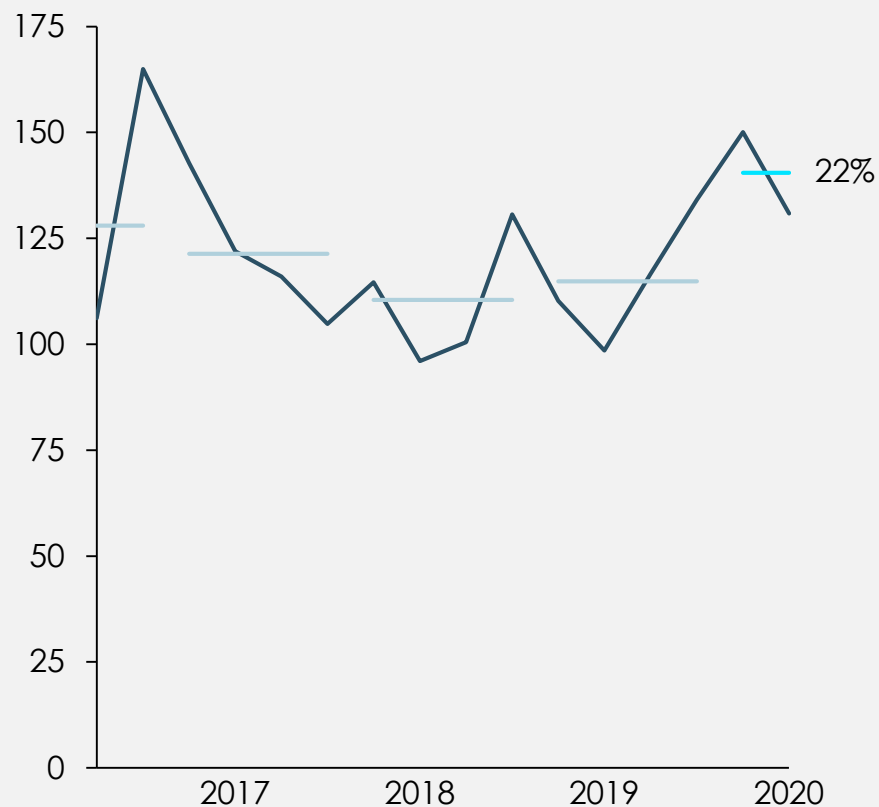


DEN SENESTE UDVIKLING I BYGGERIET

Der er fortsat gang i byggeriet bl.a. byggeriet af lufthavnene. Det bekræftes af en optimisme blandt virksomheder i byggeriet og en stigning i importen af byggematerialer.

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

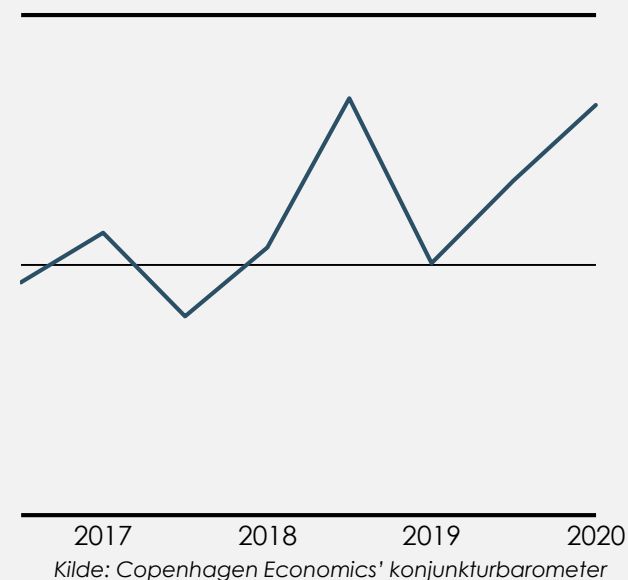


- På trods af COVID-19 fortsatte byggeriet stort set uændret i første halvår 2020, og virksomhederne i byggeriet var derfor optimistiske i første halvår 2020.
- Høj realiseret og forventet omsætning i hele 2020 samt uændrede investeringsplaner trækker op i det samlede billede.

Fremgang hos alle

Lige så mange med fremgang som tilbagegang

Tilbagegang hos alle



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer

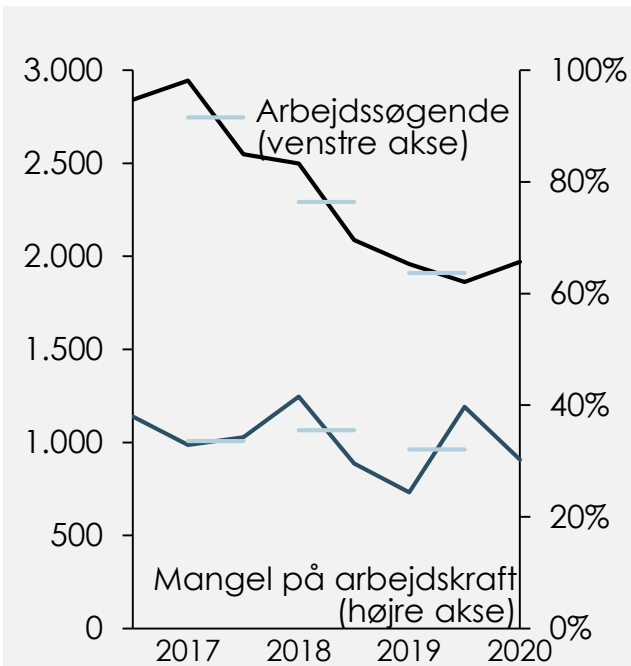


DEN SENESTE UDVIKLING PÅ ARBEJDSMARKEDET

Ledigheden er for første gang i lang tid svagt stigende, men virksomhedernes arbejdskraftmangel er stadig høj. Det er især virksomheder i fiskerisektoren og byggeriet, der mangler arbejdskraft.

Arbejdssøgende og virksomhedernes arbejdskraftmangel

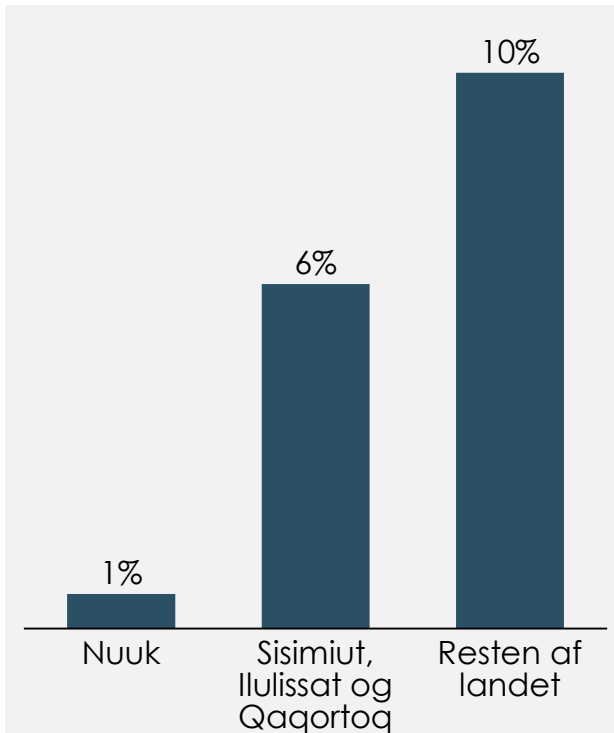
Antal personer (venstre) /
Andel af besvarelser (højre)



Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er sæsonkorrigeret. Der er foretaget en revision af statistikken for arbejdssøgende pga. forhøjelse af pensionsalderen, det har medført mindre ændringer i antallet i forhold til tidligere. Beregningsmetoden er ændret, hvilket resulterer i, at resultatet for første halvår 2020 er lavere end ved tidligere metode. Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer / Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Ledigheden

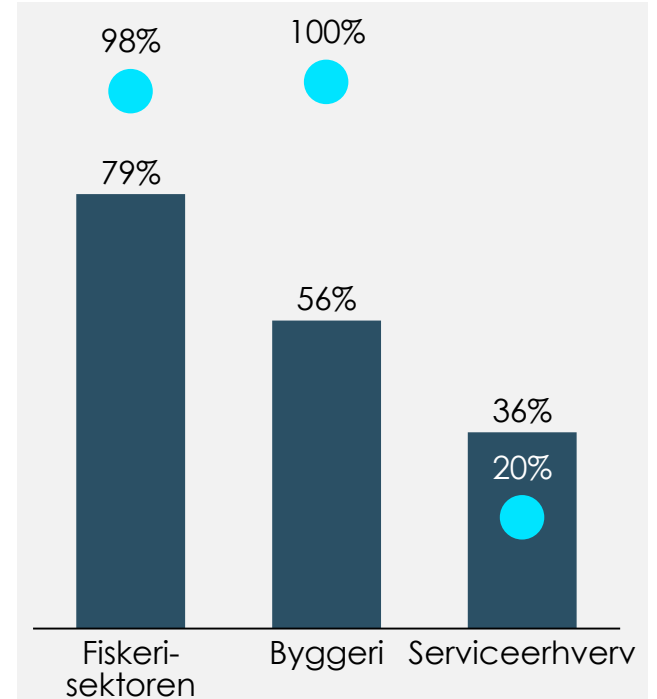
Andel af arbejdsstyrken,
gennemsnit 2016-2020



Note: Navnene angiver distrikter og ikke byer. Figuren viser det gennemsnitligt antal jobklare ledige i perioden 2016-2020 målt i forhold til arbejdsstyrken (ledigheden i 2019 og 2020 er målt i forhold til arbejdsstyrken i 2018). Beregningsmetoden er opdateret for 'Resten af landet' fra og med denne publikation. Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Virksomhedernes arbejdskraftmangel

Vægtet andel virksomheder som mangler arbejdskraft, gns. 2016-2020



Note: Søjlerne viser gennemsnit fra 2016-2019. De lyseblå prikker viser svar fra 1. halvår 2020. 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 90 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