

DET GRØNLANDSKE ERHVERVSLIV

2. HALVÅR 2021

Juli 2022

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' 20. og sidste 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.



Manglende besvarelser betyder, at vores konjunkturbarometer for fiskeri ikke er opdateret i denne udgave. Vi vurderer desuden, at vores konjunkturbarometer for byggeri er behæftet med betydelig usikkerhed.

Sammenfatning



Den grønlandske økonomi har været ramt af COVID-19, men ser på mange måder ud til at være i fremgang. Væksten forventes således at være steget i 2021 sammenlignet med 2020. Der er dog betydelige forskelle mellem forskellige sektorer i økonomien:



- Både antallet af flypassagerer og omsætningen i detailhandlen er voksende. Grønlandske virksomheder i **serviceerhvervene** er optimistiske, omend COVID-19 stadig bliver nævnt som en begrænsende faktor.
- De optimistiske forventninger i **fiskeriet** blev i andet halvår af 2021 ikke indfriet. Både værdien af indhandlingen og værdien af eksporten fra fiskeriet faldt i 2021.
- Importen af byggematerialer indikerer at **byggeriet** er i vækst. Manglende arbejdskraft bliver dog fortsat nævnt som en begrænsende faktor.



Ledigheden er fortsat faldende, og manglen på arbejdskraft er en barriere i flere sektorer. Ledigheden er lavest i Nuuk samt andre større byer, og det er især virksomhederne i byggeriet og fiskeriet, som de seneste år har manglet arbejdskraft.

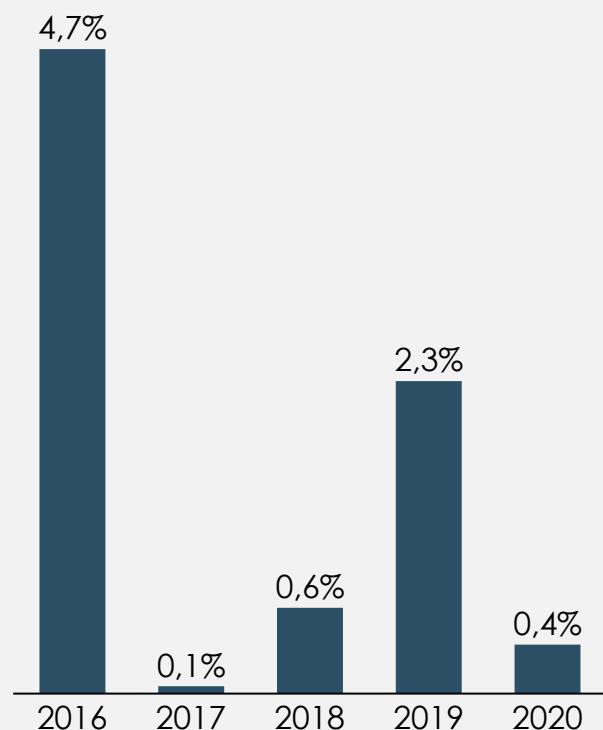


DEN HISTORISKE VÆKST

De seneste tal for den grønlandske økonomi viser moderat vækst. Vi forventer, at væksten i 2021, som endnu ikke er opgjort, vil stige sammenlignet med 2020. Ligeledes forventes højere vækst i 2022.

Vækst i BNP i Grønland

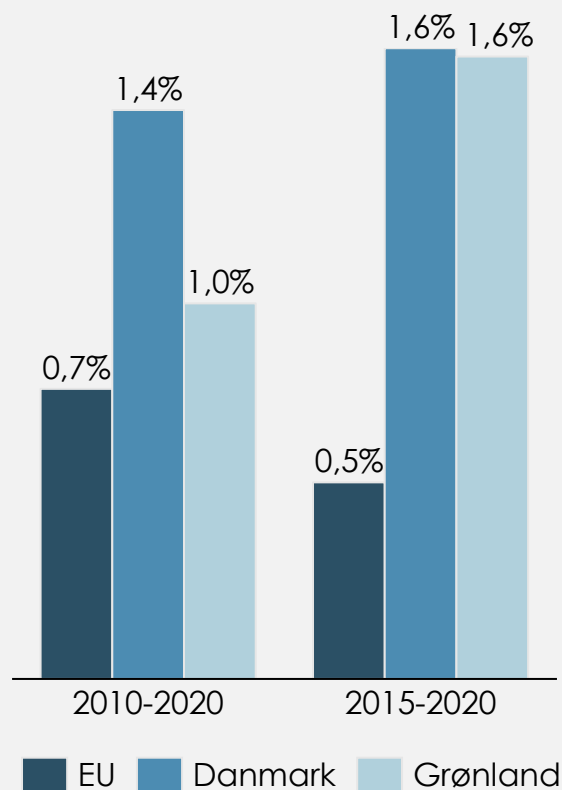
Årlig vækst



Note: Tallene for 2019 og 2020 er foreløbige. Figuren viser udviklingen i kædede værdier. 2020 er seneste tilgængelige år.
Kilde: Grønlands Statistik

Vækst i BNP

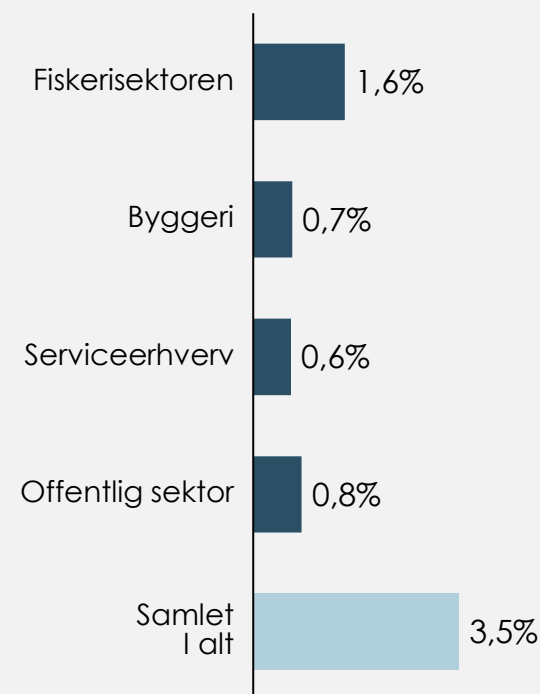
Gns. årlig vækst



Note: Tallene for 2019 og 2020 er foreløbige. Figuren viser udviklingen i kædede værdier. 2020 er seneste tilgængelige år.
Kilde: Grønlands Statistik og Eurostat

Vækstbidrag og samlet vækst i BVT i Grønland

Gns. årlig vækst 2009-2020



Note: Tallene for 2019 og 2020 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

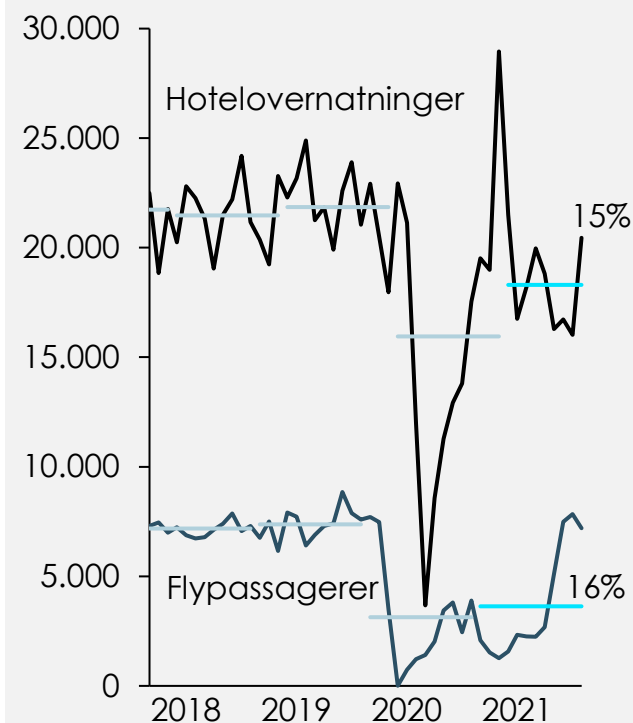


DEN SENESTE UDVIKLING I SERVICEERHVERVENE

Der er fortsat optimisme blandt virksomhederne i serviceerhvervene bl.a. grundet stigende omsætning i detailhandlen og lufttransporten. Flere virksomheder oplever stadig COVID-19 som en begrænsende faktor.

Passagerer på rutefly ud af landet og hotelovernatninger

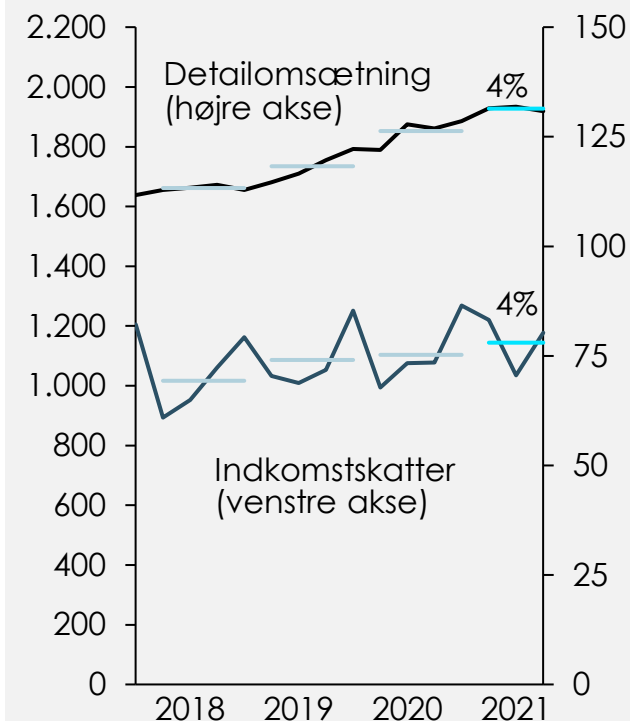
Passagerer / overnatninger per md.



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

Indkomstskatter og detailomsætningen (højre akse)

Mio. kr. per kvartal (venstre) / Indeks (2015K1=100) (højre)

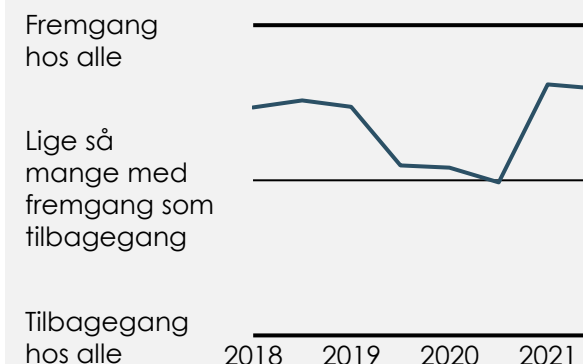


Note: De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Udviklingen er sæsonkorrigeret og vist i løbende priser.
Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Copenhagen Economics' konjunkturbarometer for serviceerhvervene



- Første halvårs optimisme blandt virksomhedslederne i serviceerhvervene fortsætter i andet halvår.
- Optimismen er især drevet af en fortsat høj omsætning i detailhandlen. Turismen viser tegn på forbedring, og især lufttransporten forventer højere omsætning. COVID-19 er dog stadig en begrænsende faktor for hoteller og restauranter.



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer

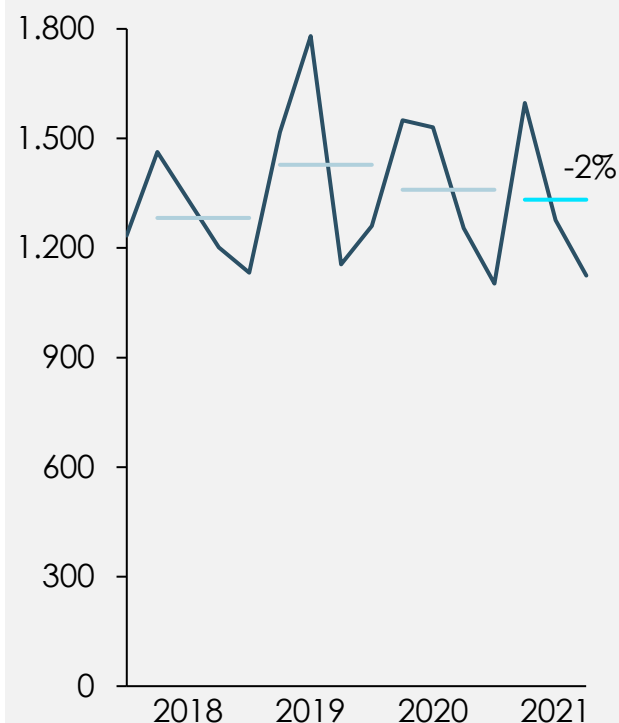


DEN SENESTE UDVIKLING I FISKERIET

Både værdien af indhandlingen og værdien af eksporten fra fiskeriet er faldet i 2021 i forhold til 2020.

Værdien af eksporten fra fiskeriet

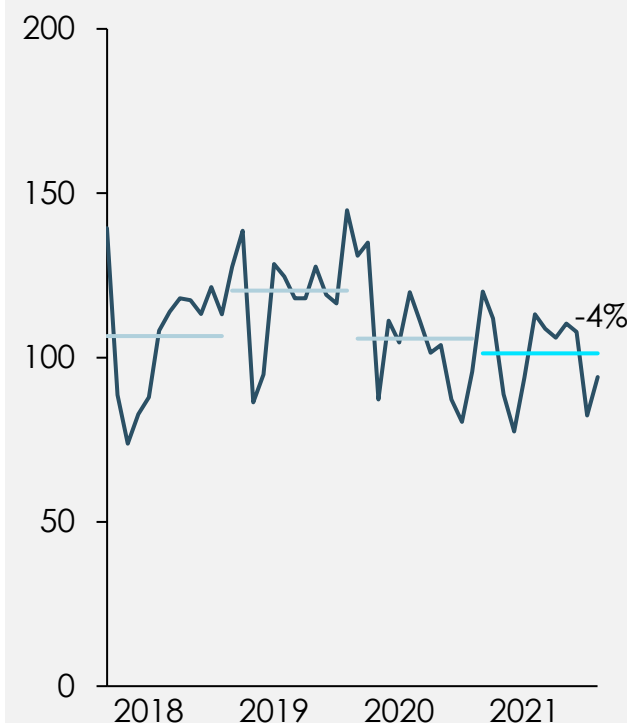
Mio. kr. per kvartal (sæsonkorrigeret)



Note: De tilgængelige oplysninger dækker til og med 3. kvartal 2021. Opgørelsesprincippet for eksportværdi er ændret pr. 1. kvartal 2019, og dette er manuelt korrigeret af Copenhagen Economics for at 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)

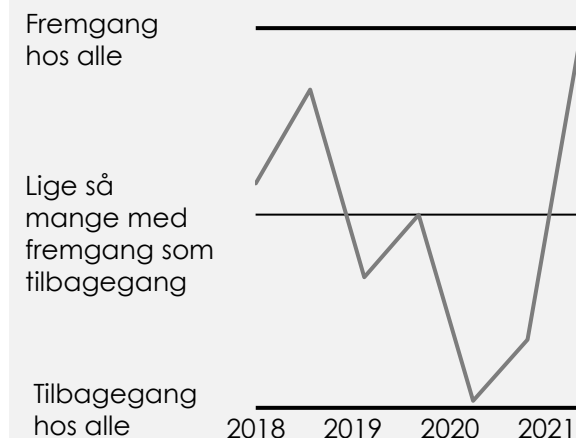


Note: De tilgængelige oplysninger dækker til og med december 2021. De lyseblå streger indikerer årgennemsnit. Den procentvise ændring er den gennemsnitlige ændring fra 2020 til 2021. Udviklingen er i løbende priser. Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Copenhagen Economics' konjunkturbarometer for fiskeriet



- Denne indikator er *ikke* opdateret i andet halvår 2021. Det skyldes manglende besvarelser i vores spørgeskemaundersøgelse.



Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer

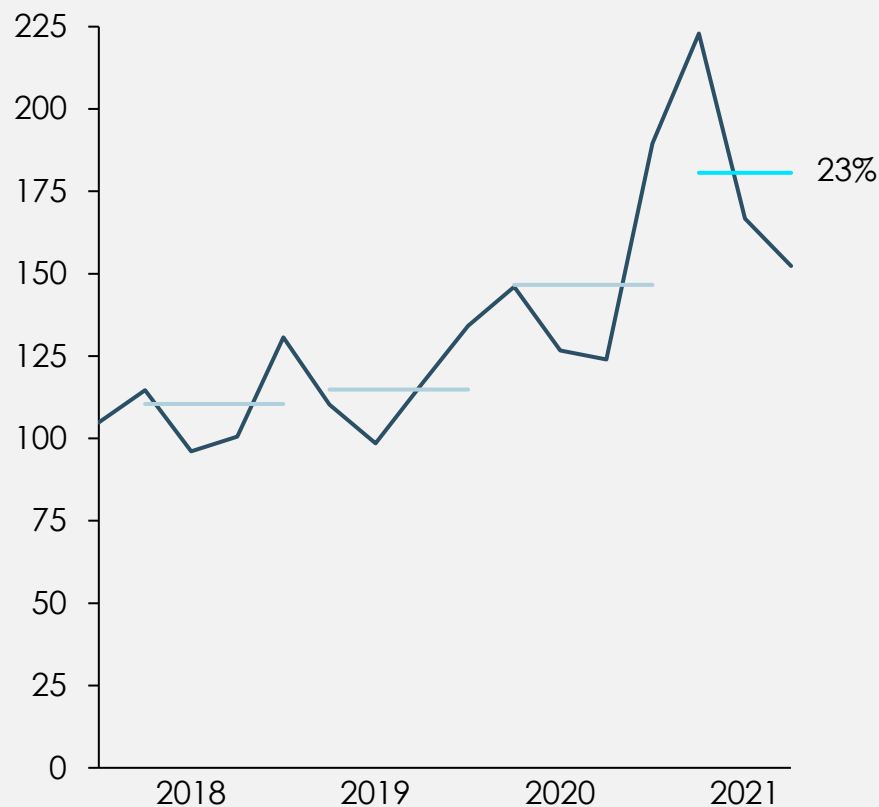


DEN SENESTE UDVIKLING I BYGGERIET

Importen af byggematerialer viser en byggebranche i vækst. Virksomheder i vores undersøgelse nævner dog fortsat manglende arbejdskraft som en begrænsende faktor.

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

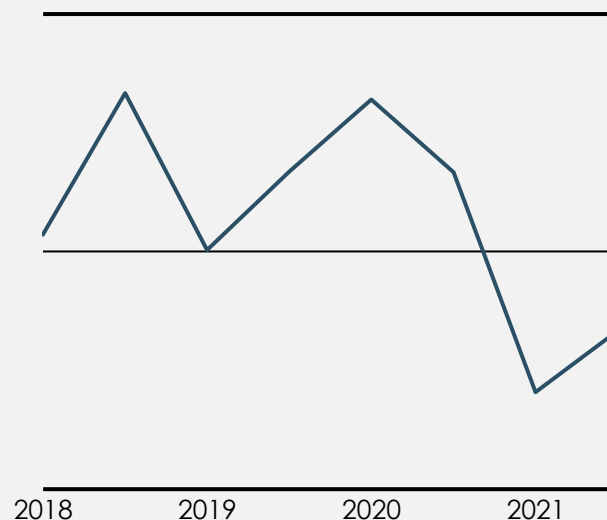


- Vi har denne gang modtaget relativt få besvarelser fra byggeriet i vores spørgeskemaundersøgelse.
- De besvarelser vi har modtaget maler et ret negativt billede af byggeriet i Grønland i 2021. Dette stemmer dårligt overens med at importen af byggematerialer steg markant i 2021. Samlet set er værdien af konjunkturbarometeret for byggeriet i 2021 derfor forbundet med stor usikkerhed.

Fremgang
hos alle

Lige så
mange med
fremgang som
tilbagegang

Tilbagegang
hos alle



Note: Baseret på få besvarelser

Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturbarometer

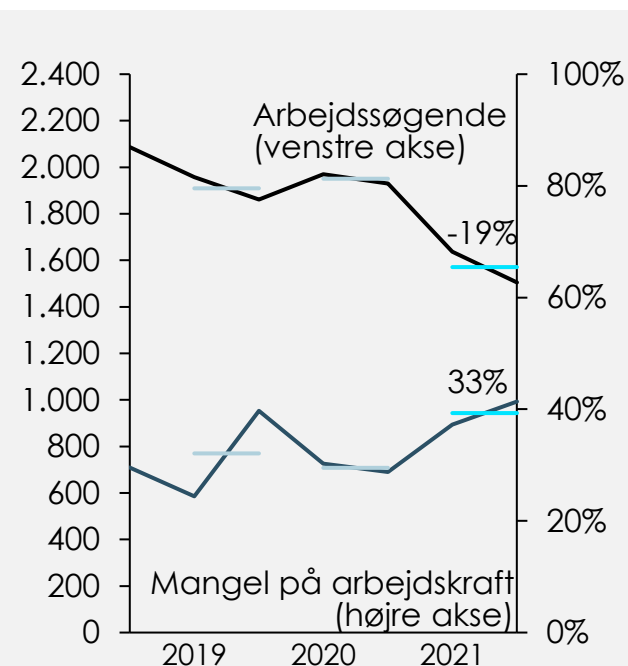


DEN SENESTE UDVIKLING PÅ ARBEJDSMARKEDET

Tendensen med fald i ledigheden samt stigende mangel på arbejdskraft fortsætter i andet halvår af 2021. Manglende arbejdskraft har i de senere år især været en begrænsning i byggeriet og fiskeriet.

Arbejdssøgende og virksomhedernes arbejdskraftsmangel

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

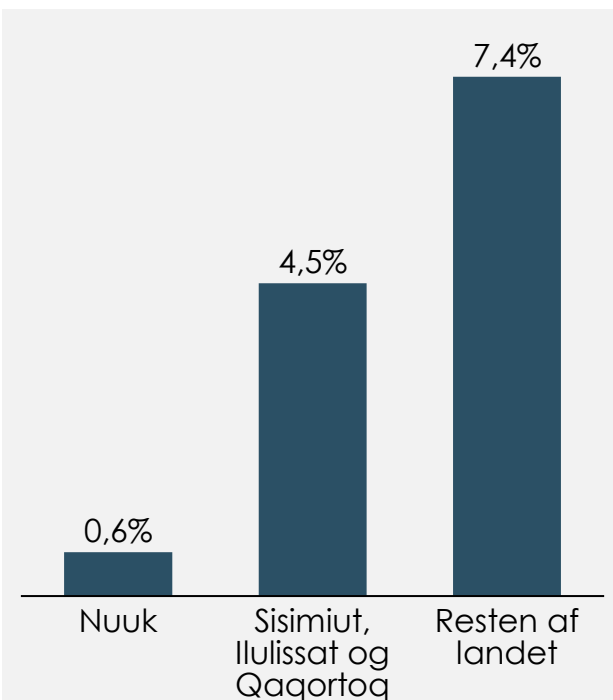


Note: De lyseblå streger indikerer årsgennemsnit. Udviklingen er sæsonkorrigeret. Der er foretaget en revision af statistikken for arbejdssøgende pga. forhøjelse af pensionsalderen, det har medført mindre ændringer i antallet i forhold til tidligere.

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

Ledigheden

Andel af arbejdsstyrken,
gennemsnit 2017-2021

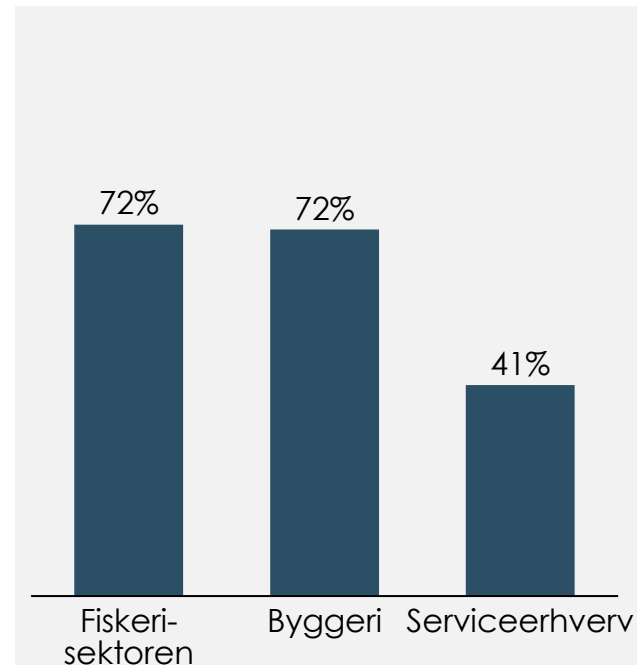


Note: Navnene angiver distrikter og ikke byer. Figuren viser det gennemsnitlige antal jobklare ledige i perioden fra januar 2017 til august 2021 målt i forhold til arbejdsstyrken (ledigheden i 2020 og 2021 er målt i forhold til arbejdsstyrken i 2019).

Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

Virksomhedernes arbejdskraftsmangel

Vægtet andel virksomheder som
mangler arbejdskraft, gns. 2017-2021



Note: Søjlerne viser gennemsnit fra 2017-2021. De lyseblå prikker viser svar fra 1. halvår 2021. 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