

#1
2018

KONJUNKTUREN

GÖTEBORGSREGIONEN

+18%
personbilsexport
2016-2017

+1,2%
sysselsättnings-
tillväxt



BUSINESS REGION
GÖTEBORG

Allt hetare ekonomi

Den senaste tidens konjunkturläge visar upp ett välmående Göteborgsregionen. Sysselsättningen fortsätter öka och resultatet av att fler arbetar är en stark lönesummetillväxt i Göteborgsregionen, framförallt inom den privata sektorn. Den svenska personbilsexporten ökar rekordartat under 2017 och en klar majoritet av det skapade värdet kan härledas till regionens bilindustri. Regionens arbetslöshet är fortsatt lägst bland de svenska storstadsregionerna. Lägg därtill en ökande befolkning, samt nya rekordnoteringar i antal flygpasagerare och spenderade gästnätter.

NÄRINGSGLIV

En stabilt växande omvärld med USA i fokus

Mycket har hänt i inledningen på 2018 och USA står i fokus för denna utveckling. Bland annat avses här Trumps planer för att skydda den amerikanska industrin, framförallt genom införande av tullar på importerat stål. Å andra sidan svarar EU med att införa en rad tullar på amerikanska livsmedelsvaror. Hur detta handelskrig utvecklas återstår att se, men väl iscensatt kan det ha en stor påverkan för hur flödet i den globala handeln utvecklas mellan de två blocken. Utöver tulldebatten så lättas det spända läget upp något mellan USA och Nordkorea då framtida planer finns på ett historiskt möte mellan länderna för vidare diskussioner om nedrustning. Den amerikanska arbetsmarknaden fortsätter prestera starkt och styrräntan i landet planeras skruvas upp några takter under årets gång. Detta kan mycket väl påverka räntebanorna på världsmarknaden, frågan är bara hur länge Riksbanken kan hålla emot för trycket.

Utöver pågående val Italien kommer en rad andra länder i Europa ha sina parlamentsval under 2018, bland annat Ungern och Slovenien och lite längre fram även Sverige och Lettland. Lägg därtill att Putin blir sittande president över nästkommande fyra år. Storbritannien fortsätter sin färd mot ett EU-utträde. Tidigare i mars framförde Theresa May att trots vissa svårigheter i förhandlingarna så har framsteg gjorts i diskussionerna med EU. I samma vecka växer EU till en hyfsad takt och eurländerna med Tyskland i spetsen visar att ekonomierna, likt 2017, är något att räkna med även under 2018.

Stabil tillväxt i den svenska ekonomin

Sveriges BNP ökade med 0,9 procent under det fjärde kvartalet jämfört med tredje kvartalet 2017. Störst bidrag till uppgången mellan kvartalen hade exporten, framförallt via en stark ökning i investeringsvaror. Jämfört med samma period tidigare år steg BNP för fjärde kvartalet 2017 med 3,3 procent. För helåret 2017 jämfört med helåret 2016 låg BNP-tillväxten i linje med den genomsnittliga tillväxten för 2000-talet, vilken motsvarar 2,4 procent.

Barometerindikatorn föll marginellt i februari och förklaras av att byggföretagen och hushållen ger en något dämpad syn på det ekonomiska läget framåt. Lägesindikatorn för februari visar dock på ett klart bättre stämningsläge än normalt i den svenska ekonomin.

Fortsatt stark personbilsexport

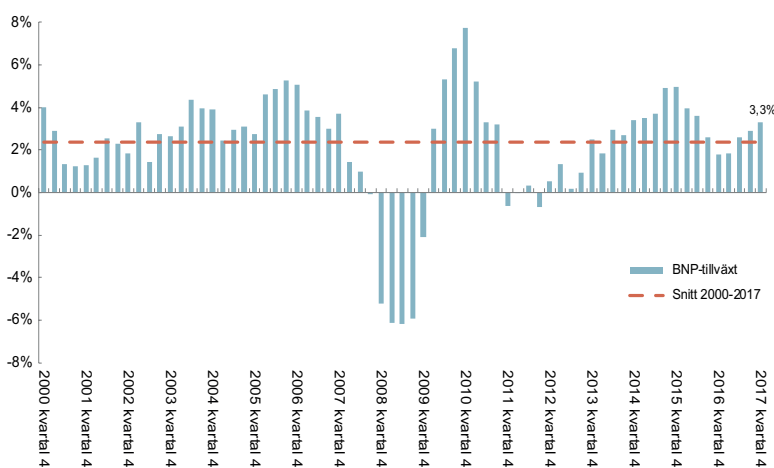
Den svenska exporten av personbilar ökade med 18 procent realt för helåret 2017 jämfört med 2016 (en real ökning på cirka 12 miljarder kronor).

Sett till utvecklingen under andra halvan av 2017 så var det framförallt personbilsexporten till USA som ökade mest. Personbilsexporten till USA ökade med nära 50 procent realt, vilket i reala kronor motsvarar cirka 3 miljarder. Även personbilsexporten till Norge och Kina under andra halvan av 2017 ökade kraftigt jämfört med samma period året innan. Personbilsexporten till Norge ökade med cirka 1 miljard realt, medan motsvarande ökning till Kina stannade vid 0,7 miljarder.

Företagens lönesumma ökar starkt

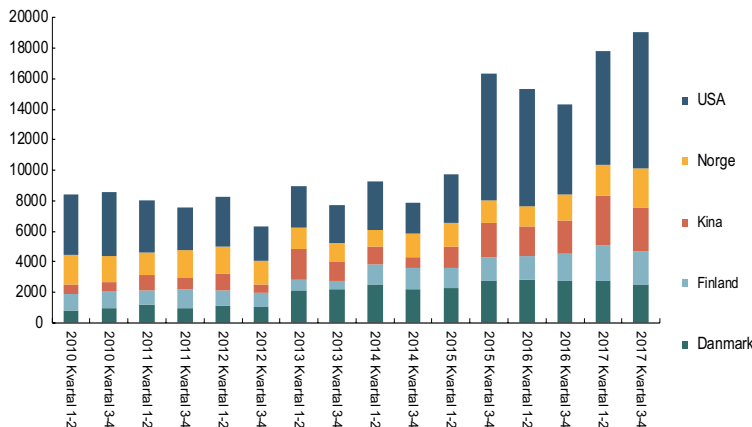
Att allt fler sysselsätts i regionen och befintliga jobb blir mer välbetalda gör att lönesumma i Göteborgsregionen fortsätter växa klart bättre än riket i stort. Under fjärde kvartalet 2017 ökade den totala reala lönesumman i Göteborgsregionen med 4,6 procent jämfört med samma period året innan. I reala kronor motsvarade ökningen hela 2,2 miljarder kronor. Större delen av ökningen, nästintill 80 procent, skapades av Göteborgsregionens företag. För Sverige stannade den totala reala tillväxten i lönesumma på 3,6 procent. Sett till företagens lönesumma i regionen

SVERIGES BNP-UTVECKLING I PROCENT T O M FJÄRDE KVARTALET 2017 – FÖRÄNDRING JÄMFÖRT MED MOTSVARANDE PERIOD ÅRET INNAN



Källa: SCB

REAL SVENSK EXPORT (MKR) AV PERSONBILAR TILL GÖTEBORGSREGIONENS 5 STÖRSTA MARKNADER, HALVÅRSVIS 2010-2017



Källa: SCB

FÖRETAGENS REALA LÖNESUMMETILLVÄXT I GÖTEBORGSREGIONEN OCH I SVERIGE – FÖRÄNDRING JÄMFÖRT MED MOTSVARANDE PERIOD ÅRET INNAN



Källa: SCB

(fortsättning från föregående sida...)

var den reala ökningen 4,7 procent på årsbasis (omkring 1,7 mdkr), vilket kan jämföras med 3,8 procent för Sverige.

Jobbtillväxten tappar tempo

Trots 2016 års starka jobbtillväxt på cirka 3 procent per kvartal fortsätter Göteborgsregionens arbetsmarknad lyfta sig ytterligare, dock är sysselsättningstillväxten klart långsammare än under 2016. Flera branscher är inne i en högkonjunktur, vilket drar upp takten i hela näringslivet. Under fjärde kvartalet 2017 var sysselsättningstillväxten i Göteborgsregionen 1,2 procent på årsbasis. Omkring 528 000 personer var sysselsatta, vilket kan jämföras med drygt 521 000 personer samma period året innan. Ökningen i Göteborgsregionen var dock svagare än ökningen i motsvarande indikator för Sverige (2,1%). Jobbtillväxten i Malmöregionen landade på 1,7 procent. Likt det tredje kvartalet 2017 noterade Stockholmsregionen även denna period högst jobbtillväxt bland storstadsregionerna med en sysselsättnings-tillväxt på 2,0 procent.

Vi ser ingen tendens till att de mest konjunkturstarka branscherna bygg- och fordonsindustri samt ICT har dragit ner på takten. En stor del av de nya jobben i Göteborgsregionen har skapats och fortsätter att skapas i och kring dessa tre branscher.

Arbetslösheten minskar, men i långsammare takt

Göteborgsregionens arbetslöshet fortsätter att vara lägst bland storstadsregionerna. I februari 2018 var arbetslösheten 5,7 procent i Göteborgsregionen (-0,1%-enheter på årsbasis). Drygt 29 000 personer var öppet arbetslösa eller i arbetsmarknadspolitiska program under februari månad. I Stockholmsregionen var arbetslösheten 6,0 procent (oförändrad på årsbasis) och i Malmöregionen uppmättes arbetslösheten till 10,0 procent (-0,2%-enheter på årsbasis). I Sverige stannade arbetslösheten vid 7,4 procent (-0,4%-enheter på årsbasis). Resultatet för denna period visar att det går något långsammare att få personer i arbete i Göteborgsregionens arbetsmarknad.

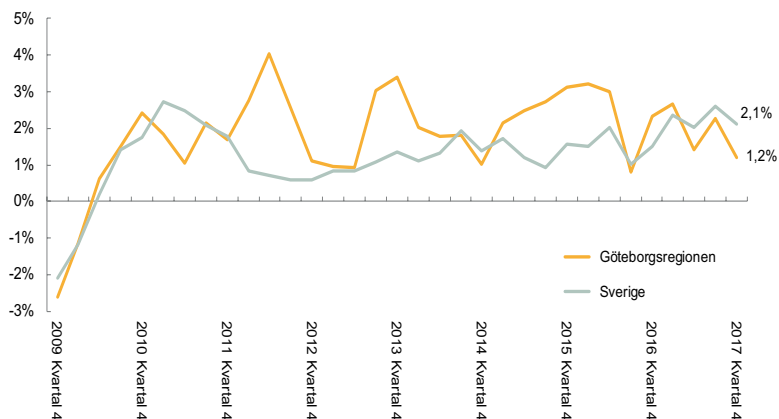
Den höga arbetslösheten bland framförallt utrikes födda i Göteborgsregion visat dock att arbetslösheten på ett års sikt har minskat kraftigt. I februari 2018 uppmättes arbetslösheten bland unga utrikes födda till 21,3 procent, vilket på ett års sikt är en minskning på hela 3,5 procentenheter (för Sverige är motsvarande andel 29,6%). Trots denna kraftiga minskning så är fortfarande drygt var femte utrikes född ungdom i arbetskraften utan arbete. Ser vi till hela gruppen utrikes födda så stannar arbetslösheten på 15,8 procent (för Sverige är motsvarande andel 20,9%). Arbetslösheten minskar bland regionens utrikes födda, men trots denna utveckling så återstår rejäla insatser att sättas in för att ytterligare förbättra gruppens chanser till ett inträde på arbetsmarknaden.

Många nya platser inom företagstjänster

Antalet nyanmälda platser med tillsvidareanställning i Göteborgsregionen fortsätter ligga på en hög nivå även denna period (notera att det kan förekomma viss dubbelräkning i statistiken över nyanmälda platser men indikatorn bedöms ändå vara relevant att följa). Under perioden december 2017 till februari 2018 annonserades i genomsnitt 7 649 nyanmälda platser per månad med tillsvidareanställning i Göteborgsregionen. Jämfört ett år bakåt i tiden innebär det en ökning med 3,4 procent. Flest antal nyanmälda platser med tillsvidareanställning annonseras inom företagstjänster, följt av vård och omsorg och hotell och restaurang.

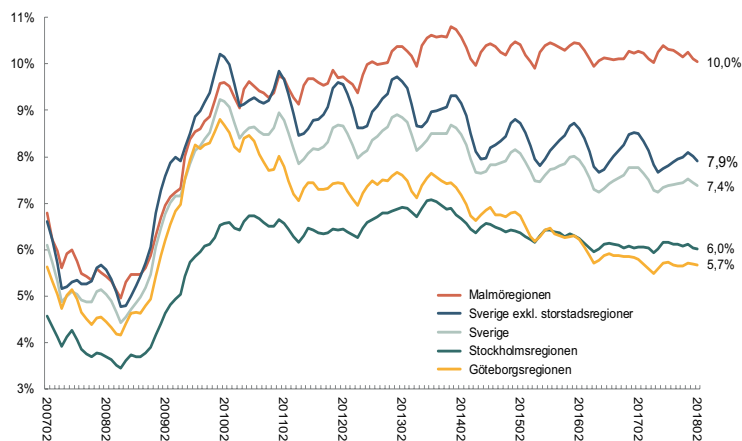
Varseltalen för den senaste perioden ligger fortsatt under medianen för 2000-talet på 328 varsel per månad. Under perioden december 2017 till februari 2018 annonserades i genomsnitt 227 varsel per månad. Jämfört med samma period ett år bakåt i tiden innebär det en ökning på 50,3 procent. Inga större varsel har dock annonserats i Göteborgsregionen den senaste perioden.

SYSSELSÄTTNINGSDINDIKATOR
- PROCENTUELL FÖRÄNDRING AV ANTAL SYSSELSÄTTA PÅ ÅRSBASIS



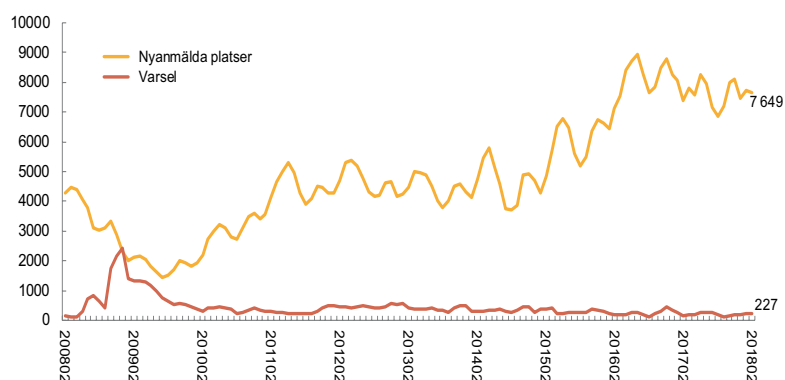
Källa: SCB

ÖPPET ARBETSLÖSA SAMT I ARBETSMARKNADSPOLITISKA PROGRAM
- PROCENT AV DEN REGISTERBASERADE ARBETSKRAFTEN 16-64 ÅR



Källa: Arbetsförmedlingen och SCB

NYANMÄLDA PLATSER MED TILLSVIDAREANSTÄLLNING OCH VARSEL I GÖTEBORGSREGIONEN - TRE MÅNADERS GLIDANDE MEDELVÄRDE



Källa: Arbetsförmedlingen

Vakansgraden fortsätter neråt

I JLLs fastighetsmarknadsrapport för fjärde kvartalet 2017 fortsätter vakansgraden i Göteborg att minska och har nu legat på en mycket låg nivå en längre tid. Under fjärde kvartalet 2017 noterade Göteborg 5,1 procent ledigyta för kontor (-0,7%-enheter på årsbasis). Under 2017 har cirka 18 000 m² kontorsyta färdigställt. Dock är en större del av den tillförda kontorsytan redan uthyrd. Drygt 108 000 m² är just nu under byggnation, det mesta i Göteborgs centrala delar, men också i Norra Älvstranden, Mölndal och Östra Göteborg. På ett års sikt ökar kontorshyrorna i Östra Göteborg och CBD, medan hyresnivån i resterande delområden ligger på en konstant nivå.

Boendeprierna fortsätter minska

Den senaste perioden visar att bostadsköpare i storstäderna är mer försiktiga och allt fler mäklare säger sig uppleva längre annonstider för att sälja av det befintliga bostadsutbudet. Att bostadsprierna i storstäderna faller är nu också ett faktum på något längre sikt.

Framförallt är det bostadsrättspriserna som faller mest jämfört med 6-12 månader tillbaka. Huspriserna i Malmöregionen noterar dock en fortsatt ökning på årsbasis. Stockholmsregionens bostadsmarknad upplever däremot det största prisfallet, följt av Göteborg. Att prisfallet är störst i Stockholm och Göteborg är inte chockerande då de två städerna med omnejd också haft de kraftigaste ökningarna i bostadspriserna under 2016 och inledningen av 2017. Dock återstår det att se hur länge priserna kommer vara fallande i den korrigeringsfas som bostadsmarknaden just nu genomgår i storstadsområdena.

Stark befolkningstillväxt under 2017

Befolkningen fortsätter att växa starkt i Göteborgsregionen. Vid årets slut var folkmängden i Göteborgsregionen 1 012 569. Folkökningen från tredje till fjärde kvartalet 2017 slutade på 3 366 fler invånare. Födelseöverskott stod för cirka en tredjedel av folkökningen medan resterande två tredjedelar kom till följd av ett flyttningsöverskott. Drygt 1 900 nyanlända som beviljats uppehållstillstånd har bidragit till folkökningen under det fjärde kvartalet. I regionen finns cirka 5 500 nyanlända som väntar på svar gällande uppehållstillstånd.

Den rekordartade folkökningen på 15 086 fler invånare från 2016 förbättrades något i och med att Göteborgsregionens folkökning under 2017 stannade vid 15 123 fler invånare (+1,5%). Malmöregionens och Stockholmsregionens årliga befolkningstillväxt fortsätter gå starkt med en årlig tillväxt på 1,7 procent.

Nytt rekordår för flygpassagerare och inkvartering

Göteborg Landvetter Airport hade under årets fjärde kvartal i genomsnitt drygt 524 000 passagerare per månad (+3,7% på årsbasis). Framförallt ökar resandet utanför Europa kraftigt, men även resor till och från Europa ökar godartat under kvartalet. För helåret 2017 slogs det återigen nytt rekord då cirka 6,8 miljoner flygpassagerare reste till och från Göteborgsregionen (+6,0%).

Även inkvarteringen i Göteborgsregionen förbättrade föregående års rekordsiffra. Under 2017 registrerades cirka 4,8 miljoner gästnätter på regionens hotell, stugbyar/campingar och vandrarhem. Jämfört med 2016 innebär 2017 års notering att det gjordes cirka 85 000 fler gästnätter (+1,8% på årsbasis). Den vanligaste gästen i Göteborgsregionen utöver svenskar är från Norge och Tyskland, följt av Storbritannien, USA, Danmark och Kina. Sett till fjärde kvartalet 2017 gjordes i genomsnitt cirka 355 000 gästnätter per månad (-0,9% på årsbasis).

Stark avslutning på året för nybilsförsäljningen

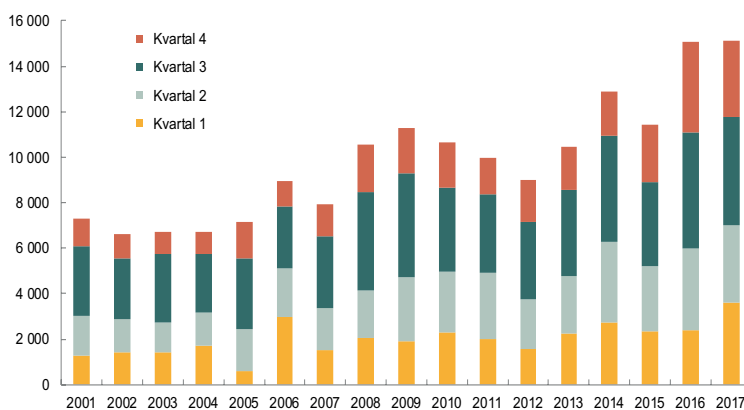
Konsumtionsutvecklingen av varaktiga konsumtionsvaror såsom antal nyregistrerade bilar är en viktig indikator för att känna av konjunkturläget i den privata ekonomin. Fjärde kvartalet 2017 visar att nybilsförsäljningen går starkt och försäljningen för just detta kvartal är den starkaste under 2000-talet. Under fjärde kvartalet registrerades drygt 12 300 nya bilar i Göteborgsregionen (+4,1% på årsbasis).

PRISUTVECKLING PÅ BOSTADSRÄTTER OCH VILLOR, FEBRUARI 2018 JÄMFÖRT MED 1, 3, 6 OCH 12 MÅNADER TILLBAKA I TIDEN

BOSTADSTYP	STAD/REGION	1 MÅNAD JAN 2018- FEB 2018	3 MÅNADER DEC 2017- FEB 2018	6 MÅNADER SEP 2017- FEB 2018	12 MÅNADER FEB 2017- FEB 2018
Bostadsrätter	Göteborg	-0,8%	-2,4%	-6,7%	-4,6%
	Stockholm	-0,6%	-0,6%	-7,9%	-10,0%
	Malmö	-0,2%	-1,0%	-5,5%	-4,8%
	Sverige	-0,8%	-1,0%	-7,1%	-7,9%
Villor	Göteborgsregionen	-1,1%	-2,7%	-2,9%	-1,7%
	Stockholmsregionen	-0,3%	+0,6%	-7,1%	-5,8%
	Malmöregionen	+0,1%	+3,4%	-1,9%	+5,1%
	Sverige	-0,2%	+2,2%	-3,7%	-1,0%

Källa: Valuegard

FOLKÖKNING PER KVARTAL I GÖTEBORGSREGIONEN



Källa: SCB

SAMMANFATTANDE TABELL ÖVER KONJUNKTURLÄGET I GÖTEBORGSREGIONEN — JÄMFÖRELSE MED MOTSVARANDE PERIOD ÅRET INNAN

INDIKATOR	2017	2016	FÖRÄNDRING
Total lönesumma (real mdkr), kvartal 4	49,9	47,7	+4,6%
Företagens lönesumma (real mdkr), kvartal 4	37,9	36,2	+4,7%
Sysselsatta, kvartal 4	527 500	521 200	+1,2%
Arbetslöshet 16-64 år, februari*	5,7%	5,8%	-0,1%-enheter
Utrikesföddas arbetslöshet 16-64 år, februari*	15,8%	16,3%	-0,5%-enheter
Arbetslöshet 18-24 år, februari*	6,0%	6,9%	-0,9%-enheter
Utrikesföddas arbetslöshet 18-24 år, februari*	21,3%	24,8%	-3,5%-enheter
Lediga platser, december – februari (snitt per månad)*	7 649	7 397	+3,4%
Varsel, december – februari (snitt per månad)*	227	151	+50,3%
Vakansgrad kontor Göteborg, kvartal 4	5,1%	5,8%	-0,7%-enheter
Folkmängd, kvartal 4	1 012 569	997 446	+1,5%
Nyregistrerade bilar, kvartal 4	12 356	11 870	+4,1%
Flygpassagerare, kvartal 4 (snitt per månad)	524 186	505 279	+3,7%
Gästnätter, kvartal 4 (snitt per månad)	354 704	358 032	-0,9%

* Avser referensperiod 2018 jämfört med samma period år 2017.

Källa: SCB, Arbetsförmedlingen, Transportstyrelsen, JLL och Tillväxtanalys

Business Region Göteborg AB (BRG) arbetar för hållbar tillväxt och sysselsättning i Göteborgsregionens 13 kommuner. Konjunkturrapporten sammanställs av BRG och utkommer kvartalsvis. Rapporten baseras på egna analyser och synteser från källor och undersökningar från bland andra Statistiska centralbyrån, Arbetsförmedlingen, Västra Götalandsregionen, Valueguard och Transportstyrelsen. Statistiken i rapporten avser om inte annat anges våra medlemskommuner: Ale, Alingsås, Göteborg, Härryda, Kungälv, Kungälv, Lerum, Lilla Edet, Mölndal, Partille, Stenungsund, Tjörn och Öckerö. Kontaktpersoner för konjunkturrapporten är Henrik Einarsson, Etableringschef och Peter Warda, Analytiker. Rapporten och samtliga diagram finns att ladda ned via www.businessregiongoteborg.se