



Notat

Til Borgerrepræsentationen, Økonomiudvalget

ØU og BR Orientering. Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 3. kvartal 2025

Resumé

Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 3. kvartal 2025 er på 20.313 mio. kr., hvilket er en stigning på 576 mio. kr. i forhold til 2. kvartal 2025. Likviditeten er primært disponeret til vedtagne anlægsprojekter for 26,8 mia. kr., som skal eksekveres de kommende år.

Sagsfremstilling

Ifølge Økonomi- og Indenrigsministeriets budget- og regnskabssystem for kommuner skal kommunerne kvartalsvis udarbejde en likviditetsoversigt efter "kassekreditreglen" (12 måneders gennemsnit), der skal forelægges kommunalbestyrelsen.

Den reelle kasse

I Københavns Kommune styres den udisponerede likviditet i forhold til den reelle kasse. Den reelle kasse tager udgangspunkt i likviditeten ved årsskiftet og er udtryk for den kassebeholdning, der endnu ikke er disponeret, når der tages højde for allerede vedtagne beslutninger. Økonomiforvaltningen vurderer, at reel kasse bør være 1.000 mio. kr. i første halvår og 700 mio. kr. i andet halvår. Økonomiforvaltningen følger udviklingen i den reelle kasse nøje. Den reelle kasse er i forbindelse med forventet regnskab pr. september opgjort til 903 mio. kr.

Opgørelsesmetode for likviditet opgjort efter kassekreditreglen

Likviditeten efter kassekreditreglen opgøres som gennemsnittet over de seneste 12 måneder af de daglige saldi på kommunens likvide konti, dvs. nettoindeståender på bankkonti, kontant- og obligationsbeholdninger samt beholdning af indskudsbeviser (investeringsforening). Deponerede midler indgår ikke i opgørelsen. De deponerede midler udgjorde 5.246 mio. kr. ultimo 2024. Heraf vedrører 4.775 mio. kr. låneforhold i HOFOR, hvor Københavns Kommune har deponeret et tilsvarende tilgodehavende. Borgerrepræsentationen besluttede på møde d. 30. april 2025 at indskyde tilgodehavendet i HOFOR og dermed afvikle låneforholdet. De deponerede midler er tilsvarende reduceret med 4.775 mio. kr.

18-11-2025

Sagsnummer i F2
2025 - 21850

Dokumentnummer i F2
9217678

Sagsnummer eDoc
2025-0333468

Sagsbehandler
Hans M.s. Christensen

Gennemsnitlig likviditet

Udviklingen i Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet for 2023-2025 er nedenfor i tabel 1 opgjort pr. kvartal.

Den gennemsnitlige likviditet opgjort ved 3. kvartal 2025 er på 20.313 mio. kr., hvilket er en stigning på 576 mio. kr. i forhold til 2. kvartal 2025. Likviditeten pr. indbygger i Københavns Kommune er ved 3. kvartal 2025 på 30.450 kr. Til sammenligning er landsgennemsnittet på 11.239 kr. pr. indbygger (pr. 2. kvartal 2025).

Tabel 1. Udvikling i Københavns Kommunes likviditet opgjort efter kassekreditreglen (12 måneders gennemsnit)

Kvartal	Gennemsnitlig likviditet i alt (mio. kr.)	Gennemsnitlig likviditet pr. indbygger (kr.)
3. kv. 2023	15.627	23.907
4. kv. 2023	15.035	23.001
1. kv. 2024	15.672	23.769
2. kv. 2024	16.284	24.697
3. kv. 2024	17.301	26.239
4. kv. 2024	18.110	27.467
1. kv. 2025	18.972	28.440
2. kv. 2025	19.737	29.586
3. kv. 2025	20.313	30.450

Budgetterede anlægsprojekter for 26,8 mia. kr. i perioden 2025-2036

Det fortsat høje niveau for likviditeten kan bl.a. tilskrives, at anlægsprojekter ikke eksekveres i samme tempo som likviditeten modtages i form af indtægter fra skatter, tilskud og udligning. Ifølge anlægsoversigt 3. kvartal 2025 har Københavns Kommune afsat budget til anlægsprojekter i perioden 2025-2036 med et samlet udgiftsbudget på ca. 26,8 mia. kr. jf. tabel 2.

Tabel 2. Budgetterede anlægsprojekter 2025-2036.

Kategorier	Mio. kr.
Trafik, infrastruktur og byrum	7.128
Boliger og botilbud	3.765
Skoler og fritidstilbud	3.555
IT og Administration	2.599
Andet	2.265
Grundkøb, investeringspulje og andet	2.258
Daginstitutioner	1.874
Vedligehold og renovering	1.491
Kultur og Idræt	1.338

Ældre og sundhed	508
I alt	26.782

Forventninger til den fremtidige udvikling

Den gennemsnitlige likviditet forventes i løbet af 2025 samlet at stige med ca. 2 mia. kr. Det skyldes blandt andet, at likviditeten gradvist er steget i løbet af 2024 og dermed er bragt op på et højere niveau.