



**Til Borgerrepræsentationen
Økonomiudvalget
(Aflæggerbordet)**

27-10-2016

Sagsnr.
2016-0212336

Dokumentnr.
2016-0212336-3

Sagsbehandler
Hans M.S. Christensen

Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 3. kvartal 2016

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

Udviklingen i Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet for de seneste år er nedenfor i tabel 1 opgjort pr. kvartal.

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. 2014	7.648	13.429
4. kv. 2014	7.176	12.599
1. kv. 2015	6.980	12.030
2. kv. 2015	6.951	11.981
3. kv. 2015	7.531	12.981
4. kv. 2015	8.161	14.067
1. kv. 2016	8.521	14.406
2. kv. 2016	8.835	14.938
3. kv. 2016	9.158	15.482

Den gennemsnitlige likviditet var fra medio 2014 faldende p.g.a. indskud på 2 mia. kr. til Metroselskabet til ny metro til Sydhavnen. Den gennemsnitlige likviditet har dog i de sidste 5 kvartaler vist en stigende tendens. Ved 3. kvartal 2016 var den gennemsnitlige likviditet på 9.158 mio. kr.

Den gennemsnitlige likviditet pr. indbygger i København er på 15.482 kr. Til sammenligning er landsgennemsnittet på omkring 6.700 kr.

Årsagen til stigningen i de seneste kvartaler er især mindreforbrug på service og anlæg i 2015. En del heraf er også kasseopbygning til finansiering af ny metro til Sydhavnen.

Det høje niveau stammer oprindeligt fra kasseopbygning bl.a. i forbindelse med salg af el-aktiviteterne til DONG, udlodninger fra

Center for Økonomi

Rådhuset, 2. sal, 39
1599 København V

E-mail
HMSC@okf.kk.dk

EAN nummer
5798009800206

HOFOR og salg af KE Transmission. Det fortsat høje niveau kan bl.a. tilskrives, at anlægsprojekter ikke eksekveres i planlagt tempo.

Opgørelses-metode

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. Deponerede midler indgår ikke i opgørelsen. De deponerede midler udgør 5.464 mio. kr. ultimo 2015. Midlerne er primært deponeret som følge af lånoptagelse i HOFOR samt salg af KE Transmission, ombygning af Sølund og indskud i Multiarena.

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 den reelle kasse løbende bør være på minimum 700 mio. kr., og følger størrelsen af den reelle kasse nøje.

Ved 2. sag om bevillingsmæssige ændringer i 2016, er den reelle kasse opgjort til 993 mio. kr. Ifm. Budget 2017 blev der anvendt 293 mio. kr., således at den reelle kasse nu er på 700 mio. kr.

Forventninger til den fremtidige udvikling

Københavns Kommune yder i de kommende år kreditter til HOFOR på 1,8 mia. kr. til bygning af ny bæredygtig kraftværkblø (BIO4) jf. Borgerrepræsentationens beslutning d. 25/8 2016. HOFORs træk på kassekredit vil alt andet lige trække kommunens likviditet nedad. I modsat retning vil bl.a. mindreforbrug fra 2015 og forventet mindreforbrug i 2016 trække likviditeten opad i de kommende kvartaler.

I efterfølgende år forventes likviditeten at falde i takt med bl.a. gennemførelse af en række allerede besluttede anlægsprojekter.