



Notat

Til Borgerrepræsentationen, Økonomiudvalget

Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 1. kvartal 2025

Resumé

Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 1. kvartal 2025 er på 18.972 mio. kr., hvilket er en stigning på 862 mio. kr. i forhold til 4. kvartal 2024. Likviditeten er primært disponeret til vedtagne anlægsprojekter for 22,8 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 blev i forbindelse med regnskab 2024 opgjort til 2.824 mio. kr. Efter overførselssag 2024/2025 udgør den reelle kasse 1.000 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 udgør 5.246 mio. kr. ultimo 2024, som primært er deponeret som følge af lånoptagelse i HOFOR.

Gennemsnitlig likviditet

Udviklingen i Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet for 2022-2024 er nedenfor i tabel 1 opgjort pr. kvartal.

27-05-2025

Sagsnummer i F2
2025 - 9065

Dokumentnummer i F2
7821035

Sagsnummer eDoc
2025-0127399

Sagsbehandler
Hans M.s. Christensen

Den gennemsnitlige likviditet opgjort ved 1. kvartal 2025 er på 18.972 mio. kr., hvilket er en stigning på 862 mio. kr. i forhold til 4. kvartal 2024. Likviditeten pr. indbygger i Københavns Kommune er ved 1. kvartal 2025 på 28.440 kr. Til sammenligning er landsgennemsnittet på 10.287 kr. pr. indbygger (pr. 4. kvartal 2024).

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.)
1. kv. 2023	17.326	26.507
2. kv. 2023	16.513	25.262
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

Budgetterede anlægsprojekter for 22,8 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 1. anlægsoversigt 2025 har Københavns Kommune afsat budget til anlægsprojekter i perioden 2025-2036 med et samlet udgiftsbudget på ca. 22,8 mia. kr. jf. tabel 2.

Tabel 2. Budgetterede anlægsprojekter 2025-2036.

Kategorier	Mio. kr.
Boliger og botilbud	4.705
Trafik, infrastruktur og byrum	4.430
Skoler og fritidstilbud	3.236
Andet	2.481
Grundkøb, investeringspulje og andet	2.258
Daginstitutioner	1.589
Vedligehold og renovering	1.463
IT og Administration	1.251
Kultur og Idræt	925
Ældre og sundhed	430
I alt	22.768

Forventninger til den fremtidige udvikling

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