



02-11-2015

Til **Økonomiudvalget**
Borgerrepræsentationen

(aflæggerbordet)

Sagsnr.
2015-0041292

Dokumentnr.
2015-0041292-1

Sagsbehandler
Hans M.S. Christensen

Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 3. kvartal 2015

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

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.

Udviklingen i Københavns Kommunes 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. 2013	8.716	15.580
4. kv. 2013	8.471	15.154
1. kv. 2014	8.372	14.699
2. kv. 2014	8.253	14.490
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

Den gennemsnitlige likviditet har frem til 2. kvartal 2015 vist en faldende tendens, hvilket bl.a. kan henføres til Metro-indskud på 2 mia. kr. medio 2014.

Den gennemsnitlige likviditet er dog steget med 580 mio.kr. i 3. kvartal 2015 til 7.531 mio. kr. Stigningen kan overvejende henføres til mindreforbrug i 2015 på service og anlæg.

Det høje niveau kan i vid udstrækning henføres til tidligere modtaget provenu fra salg af el-aktiviteterne til DONG, og fra udlodninger fra HOFOR samt salg af KE Transmission.

Den gennemsnitlige likviditet pr. indbygger i København er på 12.981 kr. Til sammenligning er landsgennemsnittet på omkring 6.000 kr.

Likviditeten er opgjort eksklusiv deponerede midler, som udgør 5.671 mio. kr. 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 er udtryk for den kassebeholdning, der endnu ikke er disponeret, når der tages højde for allerede vedtagne beslutninger. Økonomiforvaltningen vurderer, at den reelle kasse bør være på 600-700 mio. kr., og følger værdien af den reelle kasse nøje.

Ved forventet regnskab pr. august 2015 blev den reelle kasse opgjort til 1.003 mio. kr. Den reelle kasse blev dog nedbragt i forbindelse med vedtagelsen af Budget 2016.

Forskellen mellem kommunens kassebeholdning og den reelle kasse kan overvejende henføres til kortfristede gældsposter (ca. 3,1 mia. kr.), overførselssagen og nye initiativer (ca. 1,1 mia. kr.), reperiodiserede anlægsprojekter (ca. 1,1 mia. kr.) og boligpakken (638 mio. kr.)

Forventninger til den fremtidige udvikling

Det forventes at den gennemsnitlige likviditet vil stige i de kommende kvartaler. Det skyldes et forventet mindreforbrug i 2015 og en kasseopbygning i budget 2016.

Efterfølgende forventes likviditeten at falde i takt med bl.a. gennemførelse af en række allerede besluttede anlægsprojekter,