ØKF Kontor for Økonomistyring og Regnskab (2391)
Økonomiforvaltningen

Orientering

Til Borgerrepræsentationen, Økonomiudvalget

ØU og BR Orientering. Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 3. kvartal 2026

27-10-2026

Sagsnummer i F2
2026 - 22407

Dokumentnummer i F2
12266421

Sagsnummer eDoc
2026-0362558

Sagsbehandler
Hans M.S. Christensen

Resumé
Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 3. kvartal 2026 er på 21.578 mio. kr., hvilket er en stigning på 295 mio. kr. i forhold til 2. kvartal 2026. Likviditeten er primært disponeret til vedtagne anlægsprojekter for 30,3 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 ifm. 2. sag om forventet regnskab 2026 opgjort til 1.030 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. Ultimo 2025 udgør deponerede midler 201 mio. kr.

Gennemsnitlig likviditet
Udviklingen i Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet for 2024-2026 er nedenfor i tabel 1 opgjort pr. kvartal.

Den gennemsnitlige likviditet opgjort ved 3. kvartal 2026 er på 21.578 mio. kr., hvilket er en stigning på 295 mio. kr. i forhold til 2. kvartal 2026.

Likviditeten pr. indbygger i Københavns Kommune er ved 3. kvartal 2026 på 32.123 kr.
Til sammenligning er landsgennemsnittet på 12.299 kr. pr. indbygger (pr. 2. kvartal 2026).

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. 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
4. kv. 2025	20.700	31.030
1. kv. 2026	20.949	31.188
2. kv. 2026	21.283	31.685
3. kv. 2026	21.578	32.123

Budgetterede anlægsprojekter for 30,3 mia. kr. i perioden 2026-2037
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 2026, har Københavns Kommune afsat budget til anlægsprojekter i perioden 2026-2037 med et samlet udgiftsbudget på ca. 30,3 mia. kr. jf. tabel 2.

Tabel 2. Budgetterede anlægsprojekter 2026-2037.

Kategorier	Mio. kr.
Trafik, infrastruktur og byrum	7.444
Boliger og botilbud	4.085
Skoler og fritidstilbud	4.082
Vedligehold og renovering	3.429
IT og Administration	2.686
Andet	2.509
Grundkøb, investeringspulje og andet	2.281
Daginstitutioner	1.903
Kultur og Idræt	1.348
Ældre og sundhed	484
Hovedtotal	**30.251**

Forventninger til den fremtidige udvikling
Den gennemsnitlige likviditet forventes i løbet af 2026 samlet at stige med ca. 1,4 mia. kr. Det skyldes blandt andet, at likviditeten gradvist er steget i løbet af 2025 og dermed er bragt op på et højere niveau.