



Bilag 1

10-10-2008

Placering og forrentning af likvide aktiver 2008

Det korrigerede budget for renteindtægter på likvide aktiver udgør 248,2 mio. kr. for 2008.

Sagsnr.
2007-79436

Dokumentnr.
2008-553107

Sagsbehandler
Kasper Striegler

Afkastet pr. 30. september 2008 er 202,1 mio. kr., hvilket udgør 81 pct. af årsbudgettet. Afkastet er sammensat af renteindtægter fra bankindestående og kommunekreditobligationer. Kursgevinster via investering i Investeringsforeningsafdelingen KK indgår ikke i regnskabet, før disse sælges. Der er pr. 10. oktober urealiserede tab på cirka 118 mio. kr. Fordelingen fremgår af tabel 1.

Tabel 1. Fordeling af forrentning af likvide aktiver

	Budget	Seneste Prognose
Renteindtægter i korrigeret budget	248,2 mio. kr.	225,0 mio. kr.
Renteindtægter fra bankindestående	140,9 mio. kr.	163,8 mio. kr.
Renteindtægter fra kommunekreditobligationer	61,2 mio. kr.	61,2 mio. kr.

Center for Økonomi

Rådhuset, 2. Sal, 40
1599 København V

Telefon
3366 2249

Telefax
3366 7011

E-mail
km@okf.kk.dk

EAN nummer
5798009800206

www.kk.dk

Afkast i alt, pr. 30. sept.	202,1 mio. kr.	-
Urealiseret kursgevinst i investeringsforeningen ¹	-118 mio. kr	-

Renteindtægter fra bankindestående mm.

Ved udgangen af 3. kvartal har Københavns Kommune haft renteindtægter på 202,1 mio. kr.

Renteindtægterne er realiseret via afkast på bankkonti (140,9 mio. kr. og renteindtægt på kommunekreditobligationer (61,2 mio. kr.).

Afkastet på bankindestående forventes at udvikle sig positivt, som følge af, at det nuværende renteniveau er væsentligt højere end budgetteret.

Herudover er der pt. placeret 2,5 mia. kr. i aftaleindlån, der forventes at give et merafkast i forhold til afkast på bankkonti på 1,7 mio. kr. i perioden.

Investeringsforeningsafdeling KK

Ved udgangen af 3. kvartal er der via investering i Investeringsforeningsafdelingen KK opnået et endnu urealiseret kurstab på ca. 46,4 mio. kr.

Kurstabet skyldes, at 2008 har været præget af stor uro på de finansielle markeder, hvilket blandt andet kan ses ved, at det danske C20 indeks er faldet med ca. 33 pct. i perioden.

Investeringerne og dermed risikoen i investeringsforeningen holder sig pr. 30. september 2008 inden for de af Økonomiudvalget godkendte investeringsrammer (ØU 9/2008).

Det er Økonomiforvaltningens vurdering, at det på baggrund af den store usikkerhed på de finansielle markeder er risiko for, at investeringsforeningen vil give et negativt afkast i 2008. Det skal dog i den forbindelse bemærkes, at afkastet i investeringsforeningen ikke skal vurderes på et enkelt år, men over en årrække.

Investeringsforeningens risikoprofil tilsiger i øvrigt, at der engang hvert 20 år må forventes et negativt afkast.

¹ Afkastet i investeringsforeningen er opgjort pr. 10. oktober.