



## Notat

Til Borgerrepræsentationen, Økonomiudvalget

### Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 4. kvartal 2024

#### Resumé

Københavns Kommunes gennemsnitlige likviditet opgjort ved 4. kvartal 2024 er på 18.110 mio. kr., hvilket er en stigning på 809 mio. kr. i forhold til 3. kvartal 2024. Samlet er den gennemsnitlige likviditet steget med 3.075 mio. kr. i 2024. Likviditeten er primært disponeret til vedtagne anlægsprojekter for 22,8 mia. kr., som skal eksekveres de kommende år. Den reelle kasse opgøres til 2.821 mio. kr. i forbindelse med regnskab 2024.

#### 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 opgøres i forbindelse med regnskab 2024 til 2.821 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

25-02-2025

Sagsnummer i F2  
2025 - 2219

Dokumentnummer i F2  
7173997

Sagsnummer eDoc  
2025-0033572

Sagsbehandler  
Hans M.s. Christensen

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

Den gennemsnitlige likviditet opgjort ved 4. kvartal 2024 er på 18.110 mio. kr., hvilket er en stigning på 809 mio. kr. i forhold til 3. kvartal 2024. Samlet er den gennemsnitlige likviditet steget med 3.075 mio. kr. i løbet af 2024. Likviditeten pr. indbygger i Københavns Kommune er ved 4. kvartal 2024 på 27.467 kr. Til sammenligning er landsgennemsnittet på 9.687 kr. pr. indbygger (pr. 3. 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.)
4. kv. 2022	17.924	27.814
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

### 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
<b>I alt</b>	<b>22.768</b>

**Forventninger til den fremtidige udvikling**

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