

**Økonomibilag nr. 1**
2016

Dato: 13. januar 2016

Tlf. dir.: 4477 6316

E-mail: jkg@balk.dk

Kontakt: Jeppe Krag

Sagsid: 00.32.14-P07-1-15

Udviklingen i kommunens likviditet i 2015Sammenfatning

Kassebeholdningen ultimo 2015 er opgjort til 461,9 mio. kr., hvilket er 93,7 mio. kr. mere end forventet ved tredje budgetopfølgning 2015.

I 2015 har kommunen i gennemsnit haft en kassebeholdning på 624,0 mio. kr., hvilket er 130,3 mio. kr. mere end i 2014. Korrigeret for deponeringer er den gennemsnitlige kassebeholdning på 517,2 mio. kr. i 2015.

Nettorenteindtægter og kursgevinster af de midler kommunen har placeret hos pengeinstitutter beløber sig til 3,9 mio. kr. i 2015, svarende til forrentning på 0,8 procent.

Ultimo likviditet

Likviditeten blev ved 3. budgetopfølgning i november 2015 skønnet til 368,2 mio. kr.

Den nu faktisk opgjorte kassebeholdning pr. 31. december 2015 udgjorde 461,9 mio. kr., jf. nedenstående oversigt. Heri er der taget hensyn til kursregulering af obligationsbeholdningen ultimo året.

Mio. kr.	
Investeringsportefølje	482,1
Bankbeholdning	1,6
Kassekredit	-21,9
I alt	461,9

Forskellen mellem den forventede og faktiske kassebeholdning blev dermed på - 93,7 mio. kr.

Årsagerne til afvigelsen findes hovedsageligt på kommunens anlægsområde, hvor en del projekter ikke kunne færdiggøres i indeværende år, og derfor overføres rådighedsbeløbene for projekterne til 2016 til 1. budgetopfølgning 2016.

Den nu opgjorte kassebeholdning ultimo 2014 på 461,9 mio. kr. er 189,3 mio. kr. højere end kassebeholdningen ultimo 2014. Likviditetsbevægelsen på 189,3 mio. kr. dækker over store udsving i årets løb, jf. opstillingen i tabel 1 bagerst i dette notat.

Kassebeholdningen var lavest ultimo januar på 204,3 mio. kr. og højst ultimo august, hvor den var på 619,9 mio. kr. Mønsteret for likviditeten er overordnet det



samme fra år til år med lave niveauer ultimo januar og juli og høje niveauer ultimo februar og august. Den væsentligste årsag til disse udsving er, at ejendomsskatter og renovationsafgifter betales i februar og august, og derved øger kommunens likviditet.

Andre ekstraordinære poster, herunder tilgodehavender hos debitorer, udbetalinger vedrørende større anlægsprojekter, terminsydelser mv., forklarer herudover udsvingene. Endelig betyder ind- og udbetalingsmønsteret, som er karakteristisk for den kommunale økonomi, at de likviditetsmæssige udsving inden for den enkelte måned også er betydelige.

Gennemsnitslikviditet

Det beskrevne betalingsmønster har den virkning, at den gennemsnitlige kassebeholdning er noget større, end de faktiske primo-/ultimobeholdninger umiddelbart tilsiger.

For hele 2015 har kommunen, jf. den akkumulerede opgørelse, i gennemsnit haft en kassebeholdning på 624,0 mio. kr., hvor den for 2014 var på 493,7 mio. kr.

En del af denne likviditet er bundet – deponeret – som følge af de forpligtelser, i form af garantier for lån mv., som kommunen har påtaget sig. Alt i alt drejer det sig om gennemsnitligt 106,7 mio. kr. i 2015 som kommunen har pligt til at holde i reserve.

Den korrigerede gennemsnitslikviditet benyttes, når det undersøges om den såkaldte kassekreditregel er opfyldt. Her skal den korrigerede gennemsnitslikviditet være større end nul, ellers kommer kommunen under administration af Social- og Indenrigsministeriet.

Ballerup Kommune er med den nuværende likviditet langt fra at være i konflikt med denne regel.

Forrentning af placerede midler

Nettorenteindtægter og kursgevinster af de midler kommunen har placeret hos pengeinstitutter beløber sig til 3,9 mio. kr. i 2015.

Omregnet giver det en effektiv forrentning af de placerede midler på 0,8 pct. Den lave effektive forrentning er beregnet på den nuværende portefølje, men denne blev kraftigt forøget i de sidste to måneder af året, og afspejler dermed ikke det reelle billede af afkastet.

Tabel 1: Likviditet 2015

mio. kr.	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
Kassebeholdning primo	272,6	204,3	503,3	515,8	433,3	422,2	389,1	337,7	619,9	588,0	537,7	534,9
Månedens bevægelse	-68,2	298,9	12,5	-82,5	-11,1	-33,1	-51,4	282,2	-32,0	-50,2	-2,8	-73,0
Kassebeholdning ultimo	204,3	503,3	515,8	433,3	422,2	389,1	337,7	619,9	588,0	537,7	534,9	461,9
Månedens gennemsnitslikviditet	352,6	529,0	650,4	656,0	599,4	614,0	546,6	715,1	761,8	716,4	679,9	664,3
Akk. gennemsnitslikviditet for seneste 365 dage	495,0	498,7	509,3	519,3	530,3	543,0	554,0	565,4	578,9	593,3	607,5	624,0
Deponerede midler, gennemsnit for seneste 365 dage	121,0	119,8	118,4	117,1	115,8	114,5	113,2	111,9	110,6	109,3	108,0	106,7
Gennemsnitslikviditet opgjort efter kassekreditreglen	374,0	378,9	390,9	402,2	414,5	428,5	440,9	453,5	468,3	484,0	499,5	517,2