

**NOTAT**
**Direkte** 38665871

 Journal nr.:12003837  
Dato: 4.juli 2014

**Likviditetsopgørelse opgjort efter kassekreditreglen efter 1. halvår 2014.**

Siden 1. januar 2004 har det været obligatorisk at indberette oplysninger om likviditet opgjort efter kassekreditreglen.

De indberettede likviditetsoplysninger skal være opgjort efter kassekreditreglen, som fremgår af § 8 i lånebekendtgørelsen for regionerne. Region Hovedstaden har med udgangen af 1. halvår 2014 efterlevet statens krav til de kommunale enheders likviditet med hensyn til kassekreditreglen. Reglen foreskriver, at den gennemsnitlige kassebeholdning skal være positiv.

I budgetloven forudsættes det, at den gennemsnitlige likviditet mindst skal være på 1000 kr. pr. indbyggere svarende til en gennemsnitlig likviditet på 1.718 mio.kr. Denne forudsætning er ligeledes opfyldt.

I det vedtagne budget 2014 blev der forudsat en primo kassebeholdning på 808 mio. kr. svarende til den budgetterede ultimo likviditet i 2. økonomirapport 2013. Den budgetterede kassebeholdning ultimo 2014 udgør 165 mio. kr.

På baggrund af budgetforudsætninger blev den gennemsnitlige kassebeholdning efter kassekreditreglen beregnet til ca. 2,8 mia. kr. Nedenfor er vist forudsætningerne på månedsbasis:

**Oprindeligt budget 2014**

| Mio.kr.                           | Jan   | Feb.  | Mar.  | Apr.  | Maj   | Jun.  | Jul   | Aug.  | Sep.  | Okt.  | Nov.  | Dec.  |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Månedlig gennemsnitlig beholdning | 3.076 | 3.480 | 3.337 | 3.105 | 2.924 | 2.944 | 2.749 | 2.638 | 2.563 | 2.115 | 2.135 | 1.872 |
| Kassekreditreglen                 | 3.388 | 3.383 | 3.370 | 3.304 | 3.227 | 3.201 | 3.156 | 3.084 | 3.013 | 2.910 | 2.825 | 2.745 |
| Ultimo kassebeholdning            | 1.971 | 1.843 | 1.656 | 1.514 | 1.421 | 1.327 | 1.165 | 1.013 | 889   | 618   | 400   | 165   |

Den faktiske kassebeholdning primo 2014 blev på 1.371 mio. kr. eller 563 mio.kr. højere end forudsat i det vedtagne budget 2014.

Nedenfor vises den faktiske udvikling i kassebeholdningen for 1. halvår 2014 samt skøn for den resterende del af 2014.

**Tabel 2. Faktisk udvikling til og med juni 2014 og prognose juli-december 2013**

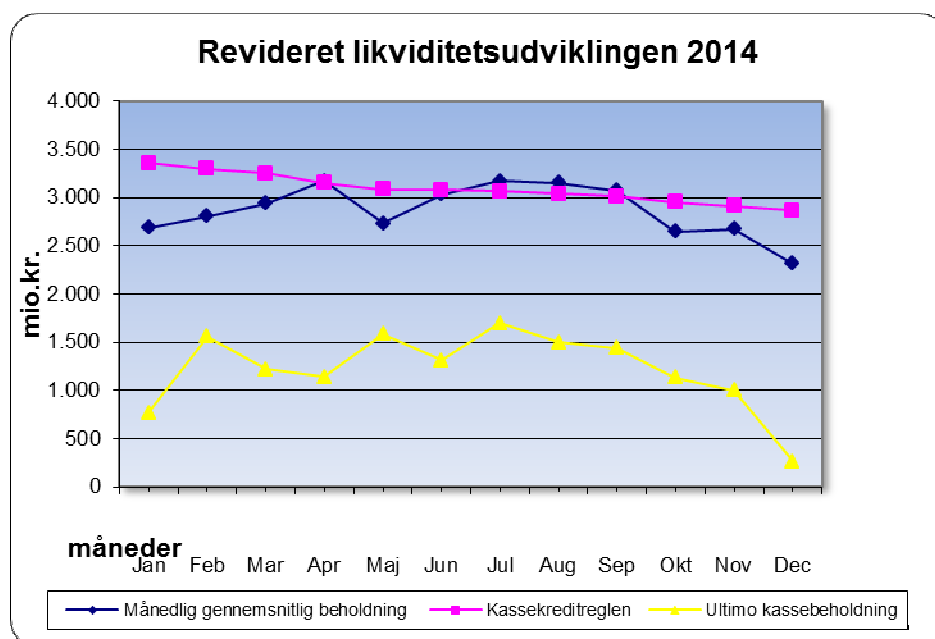
| Mio.kr.                           | Jan   | Feb.  | Mar   | Apr.  | Maj   | Jun   | Jul   | Aug.  | Sep.  | Okt.  | Nov.  | Dec.  |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Månedlig gennemsnitlig beholdning | 2.683 | 2.805 | 2.941 | 3.173 | 2.732 | 3.033 | 3.167 | 3.152 | 3.069 | 2.645 | 2.672 | 2.313 |
| Kassekreditreglen                 | 3.355 | 3.294 | 3.248 | 3.147 | 3.084 | 3.076 | 3.066 | 3.037 | 3.009 | 2.950 | 2.909 | 2.866 |
| Ultimo kassebeholdning            | 767   | 1.561 | 1.218 | 1.138 | 1.582 | 1.313 | 1.698 | 1.498 | 1.438 | 1.136 | 1.001 | 267   |

Den gennemsnitlige kassebeholdning blev efter kassekreditreglen ultimo juni 2014 på 3.076 mio. kr. mod forudsat 3.201 mio. kr. i det vedtagne budget 2014.

En forværring af den budgetterede gennemsnitlige kassebeholdning efter kassekreditreglen på 125 mio. kr.

Den gennemsnitlige kassebeholdning efter kassekreditreglen prognosticerer ved året udgang til 2.866 mio. kr. baseret på forudsætningerne i 2. økonomirapport 2014 mod forudsat 2.745 mio. kr. i det vedtagne budget 2014.

Nedenfor er vist en grafisk fremstilling af likviditetsudviklingen for 2014.



### Likviditetsudviklingen

Den skønnede likviditetsudvikling for 2014 er i overensstemmelse med forudsætningerne i 2. økonomirapport 2014 tillagt konsekvenserne af ændret udbetaling vedrørende kvalitetsfundsprojekterne i 2014 med 272 mio. kr.

Den næste vurdering for 2014 foretages i forbindelse med 3. økonomirapport 2014 samt i forbindelse med afrapportering af kassekreditreglen for 3. kvartal 2014.