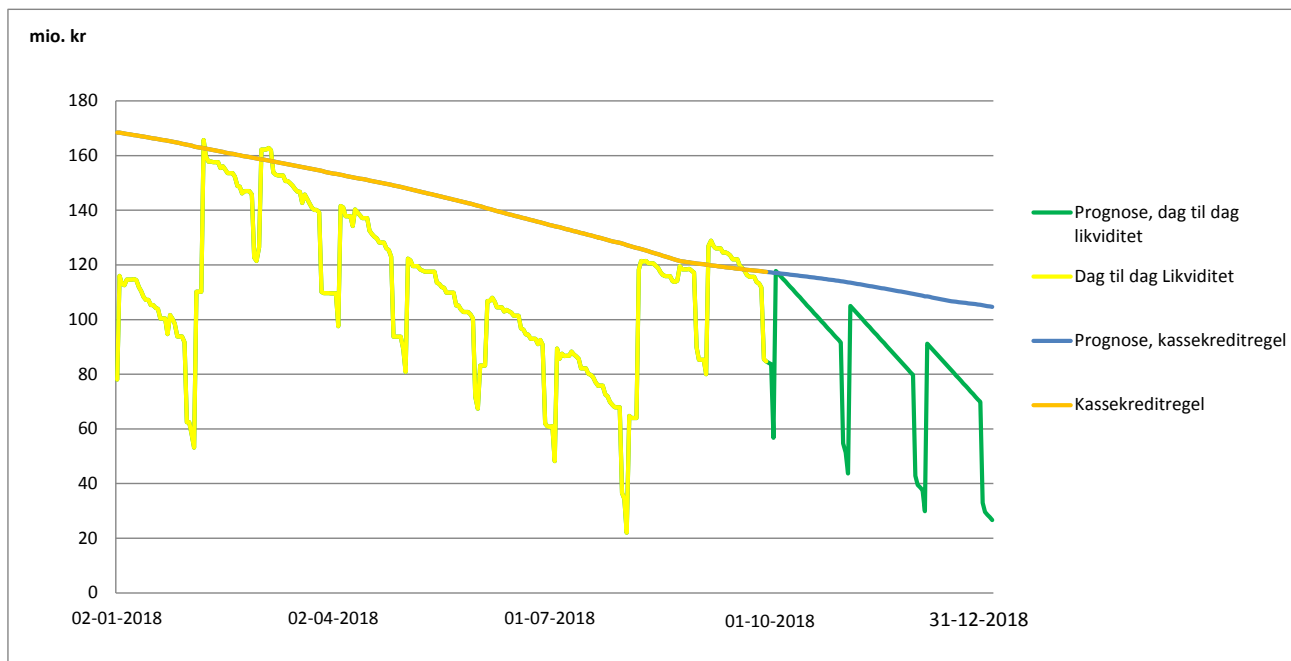


Dragør Kommune Økonomi	Side nr. 1
Notat vedrørende:	Dato: 08.10.2018
Likviditetsudvikling i 2018	Navn: JB

Figur 1: Likviditetsudvikling i 2018 (hele kr.)



Der er 2 måder at opgøre likviditet på.

Den ene metode er dag til dag likviditeten, som er den på dagen likvide kasse fratrukket eventuelle kassekreditter og byggelån (den ujævne kurve i figur 1).

Den anden metode er kassekreditreglen. Efter denne metode opgøres likviditet som et gennemsnit over de seneste 12 måneder. Gennemsnittet beregnes på baggrund af de daglige saldi af likvide aktiver (inkl. obligationsbeholdninger), derfra trækkes gennemsnittet over de sidste 12 måneder af de daglige saldi for kassekreditter og byggelån (se den jævne kurve i figur 1).

Ifølge lånebekendtgørelsen for kommunerne må likviditeten opgjørt efter kassekreditreglen ikke være negativ.

Figur 1 viser, at likviditeten opgjørt efter kassekreditreglen er faldende i løbet af 2018, og at der kun er ganske få dage, hvor dag til dag likviditeten er højere end likviditeten efter kassekreditreglen.

Baggrunden er, at de daglige saldi af likvide aktiver (dag til dag likviditeten) i 2018 ligger væsentligt lavere end i 2017. Da kassekreditreglen går ud på, at der beregnes et glidende gennemsnit af de daglige saldi fra dags dato og 1 år bagud i tid, indgår der daglige saldi fra både 2017 og 2018 i likviditeten efter kassekreditreglen. I løbet af 2018 vil likviditeten efter kassekreditreglen i løbet af året blive beregnet med flere daglige saldi fra 2018 og færre daglige saldi fra 2017 (som var højere). Derved falder gennemsnittet (likviditeten efter kassekreditreglen) løbende i 2018. Årsagen til det lavere likviditetsniveau i 2018 sammenholdt med 2017 er dels, at der i 3. kvartal 2017 blev foretaget et ekstraordinært afdrag på del langristede gæld, og dels at der i 2018 er blevet budgetteret med et kassetræk.