

Økonomisk overblik 1 frem mod budget 2026**SAGSNOTAT****Vedr.** Økonomisk overblik frem mod budget 2026**Sagsbehandler** Koncern-økonomi**Formål**

Budgetprocessen for 2026 er igangsat og forløber frem til december 2025, hvor bestyrelsen forelægges forslag til budget for 2026.

Det fremgår af budget 2025, at der i overslagsårene forudsættes en realisering af en række konkrete tiltag, der fortsat arbejdes med og som der gives status på nedenfor.

Formålet med dette økonomiske overblik er at give bestyrelsen et overblik over de vigtigste fokusområder og forventede strategiske udfordringer frem mod budget 2026.

Afsættet for budget 2026

KU's bestyrelse har den 11. december 2024 godkendt KU's budget 2025. Tabel 1 viser det godkendte budget, herunder de budgetoverslagsår, der er afsættet for budget 2026. Det bemærkes, at resultatet for 2024 efter godkendelse af budgettet for 2025 er indregnet i tabel 1 og 2, hvilket i 2024 giver en forbedring på ca. 14 mio. kr. i forhold til Ø2 2024 (som var forudsætnin-gen i budget 2025).

24.. MARTS 2025

KONCERN-ØKONOMI

MUSEUMSBYGNINGEN (H)

LOK. 5.2.03

NØRREGADE 10

POSTBOKS 2177

1017 KØBENHAVN K

TLF 35322626

DIR 35323934

mapet@adm.ku.dk

www.oko.ku.dk

REF: MAPET

Tabel 1 Budget 2025 og regnskab 2024

SIDE 2 AF 5

mio. kr.	Regnskab 2024	Budget 2025	(BO1) 2026	(BO2) 2027	(BO3) 2028
	2024-niveau	2025-niveau	2025-niveau	2025-niveau	2025-niveau
Statstilskud	5.887,2	6.023,6	5.966,8	5.945,7	5.918,0
Øvrige tilskud	4.303,3	4.485,1	4.526,3	4.531,8	4.727,4
Salg af varer og tjenesteydelser	607,4	607,9	602,8	614,1	609,1
Andre indtægter	241,8	224,1	233,7	265,3	272,6
Driftsindtægter i alt	11.039,8	11.340,8	11.329,7	11.356,9	11.527,1
Personaleomkostninger	6.903,7	6.863,3	6.986,5	6.947,9	6.996,6
Husleje	1.385,4	1.463,6	1.461,5	1.439,9	1.438,5
Af- og nedskrivninger	224,0	249,1	264,7	285,1	306,5
Øvrige driftsomkostninger	2.901,8	3.335,8	3.057,3	2.847,0	2.868,1
Driftsomkostninger i alt	11.415,0	11.911,7	11.769,9	11.520,0	11.609,8
Resultat før finansielle poster og ledelsesmæssig korrektion	-375,2	-570,9	-440,3	-163,1	-82,6
Finansielle indtægter	213,0	40,0	40,0	40,0	40,0
Finansielle omkostninger	3,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Ledelsesmæssig korrektion	0,0	150,0	150,0	123,1	42,6
Forventet resultat ved budget 2025	-166,1	-380,9	-250,3	0,0	0,0

Det fremgår af tabel 1, at budgetoverslaget for 2026 er et resultat på -250,3 mio. kr. Dette resultat udgør således afsættet for budgetprocessen for 2026.

I de efterfølgende overslagsår budgetteres med balance. Underskuddet i 2025 og 2026 skal ses i sammenhæng med KUs plan for at sikre en målrettet og kontrolleret nedsparring, hvor dele af KUs egenkapital anvendes til højt prioriterede indsatser, men hvor der også skal sikres underliggende balance mellem indtægter og udgifter på længere sigt.

Efter udarbejdelsen af KU's budget 2025 vedtog Folketinget finansloven, som indebærer følgende bevillinger til KU i 2025:

- 92 mio. kr. i frie forskningsmidler fra forskningsreserveaftalen (etårig)
- 29 mio. kr. til strategiske forskningsmiljøer også fra forskningsreserveaftalen (etårig)
- 8,6 mio. kr. i alt vedr. decentrale grundtilskud til hhv. medicin i Køge og Biosolution i Kalundborg (4,3 mio. kr. til hver.) (varig). Grundtilskud til medicin i Køge er allerede udmøntet til SUND fra 2024, mens omkostningsfordelingen vedrørende biosolutions i Kalundborg, herunder bygningsrelaterede omkostninger for KU, er under afklaring.
- 5,3 mio. kr. i tilskud til udvidelse af BA-uddannelsen i medicin i Køge (varig), som er udmøntet til SUND.

- 25 mio. kr. til styrkelse af innovationsindsatsen (tildelt i 2025, udgifter kan afholdes over to år (tre budgetår) til og med udgangen af marts 2027).

SIDE 3 AF 5

Der er således primært tale om etårige bevillinger, som udmøntes primo 2025, og som vil blive indbudgetteret i forbindelse med Ø1 2025.

Usikkerheder og centrale budgetområder i budgetprocessen for 2026

I budget 25 blev de primære usikkerheder i 2025 og de efterfølgende budgetoverslagsår nævnt. Her kan særligt fremhæves:

- Håndtering af mulig huslejekfordyrelse på Niels Bohr Bygningen på 150 mio. kr. årligt. Der er i 2025 afsat finansiering til at hensætte dette beløb, mens det er ikke tilfældet for 2026 og frem. Hvis situationen er uændret ved årets udgang, vil dette alt-andet-lige føre til en meromkostning i budget 26 sammenlignet med det, som blev lagt til grund i budget 25 for 2026.
- Realisering af de planlagte budgetforbedringer på bygningsområdet, som skal sikre, at bygningsbudgettet fremadrettet er i balance bl.a. via øget fortætning og øget dækning af bygningsomkostninger fra eksterne midler. Der er endvidere på bygningsområdet en usikkerhed om størrelsen af dækningsafgiften efter 2028. Der vil frem til udarbejdelse af budget 2026 blive set på behovet for opdatering af forudsætningerne, så de afspejler seneste viden.
- Udvikling i afkast fra kapitalforvaltning. Der budgetteres ikke med afkast pga. den store usikkerhed om udviklingen på kapitalmarkederne.
- Prognostisering af STÅ og relaterede STÅ-indtægter på finansloven. Der vil i foråret 2025 blive udarbejdet en opdateret prognose til brug for budget for 2026.

Centrale afklaringspunkter i budgetprocessen for 2026

Strukturel ubalance på SCIENCE

SCIENCE har et strukturelt underskud, som skal håndteres i de kommende år. I budget 2025 er der indlagt en ledelsesmæssig korrektion i SCIENCES budget fra 2027 og frem, som neutraliserer underskuddet i forventning om, at der besluttet og eksekveres relevante tiltag, som giver balance fra 2027 og frem.

Der har hen over vinteren 2024/2025 været gennemført en transparensanalyse af fakultetets økonomi, som nu danner grundlag for den planlagte beslutningsproces på SCIENCE frem mod etablering af strukturel balance på fakultetet. SCIENCE arbejder i budgetprocessen for 2026 for at sikre fremadrettet balance.

Kandidatreformen

Den politiske aftale om ”Reform af universitetsuddannelserne i Danmark” forventes samlet set og på langt sigt at være udgiftsneutral for sektoren, men ikke nødvendigvis for de enkelte institutioner.

I december 2024 blev der indgået en tredje politisk tillægsaftale til kandidatreformen. Tillægsaftalen indebærer bl.a., at der for at imødekomme universiteternes ønske om en mere fleksibel model for erhvervskandidatuddannelser, flyttes penge fra kvalitets-/taxameterløft på bacheloruddannelser og 2-årige kandidatuddannelser til erhvervskandidatuddannelser (EKA). Takstløftet på EKA og 75 ECTS-kandidatuddannelser bliver også mindsket lidt. Universiteterne påvirkes forventeligt først senere i forløbet (formentlig fra 2029). Der er ikke meldt egentlige takster ud så langt ude i fremtiden.

Der foreligger endnu ikke et konsolideret bud på de samlede effekter for KU. Der vil senere i 2025 blive foretaget en opdateret beregning af de forventede økonomiske konsekvenser for KU, når der er tilstrækkelighed klarhed om de centrale forudsætninger.

For KU betyder reformen på kort sigt en dimensionering af bacheloruddannelserne (dvs. lavere optag). Der er i budgettet for 2025-2028 indbudgetteret et forventet fald i indtægterne vedrørende heltidsuddannelses på 26,1 mio. kr. i 2026, 48,2 mio. kr. i 2027 og 73,1 mio. kr. i 2028. Den reducerede STÅ-effekt håndteres centralt i KU's budget og påvirker således ikke fakulteternes indtægtsrammer.

Til implementering af kandidatreformen har KU modtaget 8,9 mio. kr. årligt i 2025-2027. Midlerne har ikke resultatvirkning, da de forventes anvendt til implementering af reformen.

Administrativ reform

Den administrative reform trådte i kraft den 1. marts 2025 og en række tiltag skal implementeres over en årrække. Indbudgetteringen af reformens konsekvenser er opdelt i to faser. Konsekvenserne af reformens første fase er indarbejdet i budgetterne fra 2025 og frem, med et provenu med helårseffekt på 104 mio. kr. i 2026 og frem. Der pågår fortsat udmøntning i de konkrete budgetter heraf, ligesom reformen medfører behov for en række omkostningsneutrale flytninger af budget hen over de kommende år.

Der skal efter planen frem mod 2028 sikres indbudgettering af det fulde provenu på 300 mio. kr., idet det bemærkes, at dette ikke vil påvirke resultatet på bundlinjen, da provenuet samtidig finder anvendelse. Der stiles imod, at der ved forelæggelsen af budget 26 er et bud på indfasning af provenuet, men den konkrete indbudgettering afhænger af, hvor konsolideret grundlaget derfor vil være på dette tidspunkt. Det bemærkes, at noget af provenuet

hviler på digitaliseringsinitiativer, hvoraf flere pt. ikke forventes at være færdiggjort ved udgangen af 2027.

SIDE 5 AF 5

Justeret budgetmodel og bedre dækning af indirekte omkostninger

Fra budget 2026 implementerer KU justeringen af budgetmodellen. Overheadindtægter fra ekstern virksomhed fordeles med 20% til institutterne og 80% til KU Fælles. Fakulteternes DR10-rammer justeres tilsvarende op med udgangspunkt i 80% af overheadniveauet i regnskab 2024. Samtidig fastfryses også fakulteternes DR50-bidrag fra budget 2026 svarende til niveauet i 2024.

I budgettet for 2026 vil KU for første gang skulle budgettere med udgangspunkt i den justerede budgetmodel. Budgettering af overheadindtægter til KU Fælles vil dels tage udgangspunkt i fakulteternes forventninger, dels afspejle en overordnet forventning om, at aftalen mellem universiteter og seks fonde om ”projekttillæg” over de kommende budgetår vil give bedre dækning af indirekte omkostninger, efterhånden som nye projekter bevilliges med projekttillæg.

Likviditetsstyring

KU arbejder på at styrke styringen af likviditet. Dette skal ses i lyset af, at KU har en likviditet på godt 4 mia. kr., og at en stor del heraf kan henføres til forudbetalinger fra eksternt finansierede projekter. Med en planlagt nedsparing i de kommende år og et stigende investeringsbudget på bygningsområdet er der behov for en styrket styring på likviditeten. Der tilgår et oplæg til bestyrelsen herom i efteråret 2025.

Indkøbsbesparelse

Det fremgår af regeringens udspil vedr. til Forberedt på fremtiden V og VI, at der foreslås prioriteret 100 mio. kr. i 2026, 150 mio. kr. i 2027 og 200 mio. kr. årligt fra 2028 og frem fra de selvejende institutioner til finansiering af tiltagene i udspillene. Midlerne skal finansieres via omkostningsreduktioner på indkøb. Der er ikke klarhed om fordeling af provenukravet på de enkelte institutioner.