

Københavns Universitets bestyrelse

**INDSTILLING**

26. NOVEMBER 2025

Sag **Budget 2026****KU Økonomi****Koncernøkonomi****Sagstype**☒ Beslutning ☐ Drøftelse ☐ Orientering ☐ Høring

KRYSTALGADE 25

1172 KØBENHAVN K

DIR 35 33 45 80

tobias.rosenberger@adm.ku.dk

Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen godkender vedlagte udkast til budget for 2026.

Baggrund

Der er udarbejdet et udkast til budget for 2026 med tilhørende foreløbige budgetoverslagsår 2027-2029. Bestyrelsen har på møderne i hhv. april og oktober være forelagt overblik over de vigtigste nedslag og forventede strategiske udfordringer i udarbejdelsen af Budget 2026.

Der blev primo november indgået en politisk aftale om udmøntning af forskningsreserven, som bl.a. indeholder flerårige fri forsknings- og innovationsmidler. Der udestår en konkret udmøntning af midlerne til universiteterne, og de indgår ikke i udkastet til budget 2026 for KU.

Løsning

KU's samlede indtægter stiger til 11,9 mia. kr. i Budget 2026 og ligger på dette niveau i overslagsårene. Stigningen fra Budget 2025 til Budget 2026 på 349,9 mio. kr. (faste priser) kan henføres til vækst på den tilskudsfinansierede forskningsvirksomhed. Der er indlagt en forventning om en årlig stigning i indtægterne fra den tilskudsfinansierede virksomhed på 1,8 pct.

Der budgetteres i 2026 med et underskud på 474,2 mio. kr. hvilket er 87,3 mio. kr. (faste priser) mere end i budget 2025. Ændringen kan primært henføres til udskudt forbrug af frie forskningsmidler fra 2025 til 2026, som finansieres over videreført opsparing.

I budgettet indgår udmøntning af frigjort provenu fra administrationsreformen i 2026.

Det er en målsætning at sikre robusthed i KU's flerårige økonomi. Som tidligere indgår der en risikovurdering af universitetets økonomi i de kommende år. Det er ligesom i budget 2025 forudsat, at universitetet efter 2026 ikke længere arbejder ud fra en overordnet strategi om nedsparring.

Det er et særligt opmærksomhedspunkt i budget 26, at det centrale årlige råderum er budgetteret negativt i de kommende år, og at den centrale opsparing alt-andet-lige budgetteres til at være stort set forbrugt ultimo 2029. Da et så smalt centralt råderum, der bl.a. tjener til at finansiere nye, nødvendige omkostninger eller prioriteringer, ikke er hensigtsmæssigt, vil forbedring heraf have fokus ved udarbejdelsen af de kommende års budgetter. Det er således planen i de kommende år at sikre et tilstrækkeligt centralt råderum.

På den korte bane vil ledelsen i første omgang af denne grund ikke foretage en flerårig udmøntning af de flerårige frie forskningsmidler, som er besluttet politisk med finanslovsaftalen for 2026. Det skal i den forbindelse bemærkes, at usikkerheden ude i årene i et ikke uvæsentligt omfang hænger sammen med usikkerhed omkring den endelige fastlæggelse af huslejen for Niels Bohr bygningen (NBB).

Der er dertil nogle særlige opmærksomhedspunkter på bygningsområdet. Det drejer sig, at om der foreslås en forhøjelse af anlægsbudgettet i 2026, bl.a. som følge af højere end ventet aktivitet på området i 2025, der har konsekvenser for 2026, samt investeringer i mangeludbedring i NBB. Endvidere bemærkes, at der i budget 2025 var indlagt en forudsætning om, at der årligt kunne ventes medfinansiering fra eksterne bevillinger på 50 mio. kr. til anlægsplanen. Der forventes fortsat eksterne bevillinger på bygningsområdet, men ved nærmere vurdering ikke til den type projekter som ligger i anlægsplanen, herunder reinvesteringer for at vedligeholde bygningsporteføljens værdi.

Endeligt bemærkes, at der udestår kvalificering af omkostningerne i 2027 og frem af de store, planlagte rokader/fortætninger, jf. gennemgangen på bestyrelsesmødet den 7. oktober. Disse er dermed ikke indregnet i budget 26, men vil indgå i budget 2027 sammen med forslag til finansiering. Der er forventeligt tale om store omkostningsposter på den korte bane, som til gengæld har en positiv business case på den lange bane.

Bilag

SIDE 3 AF 3

1. Udkast til budget 2026